



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2025

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

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

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

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

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

Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	203
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	205
Schroder ISF Emerging Markets ex China	206
Schroder ISF Emerging Markets Value	208
Schroder ISF European Dividend Maximiser	210
Schroder ISF European Equity Impact	217
Schroder ISF European Smaller Companies	218
Schroder ISF European Special Situations	220
Schroder ISF European Sustainable Equity	222
Schroder ISF European Value	224
Schroder ISF Frontier Markets Equity	226
Schroder ISF Global Alternative Energy*	228
Schroder ISF Global Cities	231
Schroder ISF Global Climate Change Equity	233
Schroder ISF Global Climate Leaders	235
Schroder ISF Global Consumer Trends*	237
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	239
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	252
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	254
Schroder ISF Global Energy	256
Schroder ISF Global Equity Impact	258
Schroder ISF Global Equity Yield	260
Schroder ISF Global Gold	262
Schroder ISF Global Innovation*	265
Schroder ISF Global Recovery	267
Schroder ISF Global Smaller Companies	269
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	271
Schroder ISF Global Sustainable Growth	273
Schroder ISF Global Sustainable Value	275
Schroder ISF Greater China	277
Schroder ISF Healthcare Innovation	279
Schroder ISF Hong Kong Equity	281
Schroder ISF Indian Equity	283

Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Indian Opportunities	285
Schroder ISF Japanese Opportunities	288
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	291
Schroder ISF Latin American	293
Schroder ISF Nordic Micro Cap	295
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	297
Schroder ISF Robotics and Automation*	298
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	300
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	302
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	303
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	307
Schroder ISF Taiwanese Equity	308
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	310
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	312
Alpha-Aktienfonds	
Schroder ISF Global Equity Alpha	313
Quantitative Aktienfonds	
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*	315
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*	322
Schroder ISF QEP Global Active Value	328
Schroder ISF QEP Global Core	338
Schroder ISF QEP Global ESG	346
Schroder ISF QEP Global Quality	352
Alternative Asset-Allokation	
Schroder ISF Commodity	359
Multi-Asset-Fonds	
Schroder ISF Dynamic Income	363
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	391
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	397
Schroder ISF Global Diversified Growth	404
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	414
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	425

Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Target Return	458
Schroder ISF Inflation Plus	477
Schroder ISF Japan DGF	481
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	483
Absolute-Return-Fonds	
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	510
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	516
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	530
Allgemeine Rentenfonds	
Schroder ISF EURO Bond	533
Schroder ISF EURO Government Bond	542
Schroder ISF EURO Short Term Bond	547
Schroder ISF Global Bond	553
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	572
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	582
Schroder ISF US Dollar Bond	587
Spezialisierte Rentenfonds	
Schroder ISF AAA Flexible ABS*	598
Schroder ISF All China Credit Income	605
Schroder ISF Alternative Securitised Income	608
Schroder ISF Asian Bond Total Return	620
Schroder ISF Asian Convertible Bond	627
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	630
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	636
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	642
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	648
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	658
Schroder ISF China Local Currency Bond	672
Schroder ISF Emerging Market Bond	674
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	684
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	689
Schroder ISF EURO Corporate Bond	694

Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF EURO Credit Conviction	714
Schroder ISF EURO High Yield	730
Schroder ISF Global Convertible Bond	742
Schroder ISF Global Corporate Bond	748
Schroder ISF Global Credit High Income	766
Schroder ISF Global Credit Income	778
Schroder ISF Global High Yield	815
Schroder ISF Securitised Credit	830
Schroder ISF Strategic Bond	843
Schroder ISF Strategic Credit	852
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	869
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	896
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	908
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	930
Geldmarktnahe Fonds	
Schroder ISF EURO Liquidity	935
Schroder ISF US Dollar Liquidit	936
Anmerkungen zum Abschluss	937
Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)	1002
Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	1008
Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	1013
Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)	1014
Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	1016

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

Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

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

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, Boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luxemburg

Email: simeudealing@schroders.com

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

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

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

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden ferner unter www.fundinfo.com veröffentlicht.

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

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

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

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

– **Richard Mountford**
Non-Executive Director

One London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsrat

– **Carla Bergareche**
Head of Global Financial Clients, Client Group

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Spanische Niederlassung
Pinar 7, 4th Floor
28006 Madrid
Spanien

– **Eric Bertrand**
Non-Executive Director

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN1914
Malta

– **Yves Francis**
Independent Director

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

– **Bernard Herman**
Independent Director

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

– **Ross Leach**
Specialist Solutions

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

– **Hugh Mullan**
Independent Director

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

– **Wim Nagler**
Head of Insurance, EMEA

Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Niederlassung Frankreich
1, Rue Euler
75008 Paris
Frankreich

– **Peter Nelson**
Product Development Director

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

Verwaltung

Eingetragener Sitz

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle und Fondsverwalter

J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg

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

Hauptrechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

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

Hauptzahlstelle und Transferstelle

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

BlueOrchard Finance Ltd

Talstrasse 11, 8001 Zürich, Schweiz

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Schroder Investment Management Limited

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

Schroder ISF Asian Convertible Bond**

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Schroder ISF Circular Economy

Schroder ISF Commodity

Schroder ISF Cross Asset Momentum*

Schroder ISF Dynamic Income

Schroder ISF Emerging Europe

Schroder ISF Emerging Markets

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Schroder ISF Emerging Markets ex China

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Schroder ISF Emerging Markets Value

Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Equity

Schroder ISF EURO Government Bond

Schroder ISF EURO High Yield

Schroder ISF EURO Liquidity

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Equity Impact

Schroder ISF European Smaller Companies

Schroder ISF European Special Situations

Schroder ISF European Sustainable Equity

Schroder ISF European Value

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Schroder ISF Global Alternative Energy*

Schroder ISF Global Bond

Schroder ISF Global Cities

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Schroder ISF Global Climate Leaders

Schroder ISF Global Consumer Trends*

Schroder ISF Global Convertible Bond**

Schroder ISF Global Credit High Income

Schroder ISF Global Credit Income

Schroder ISF Global Diversified Growth

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Schroder ISF Global Energy

Schroder ISF Global Equity

Schroder ISF Global Equity Yield

Schroder ISF Global Gold

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Schroder ISF Global Innovation*

Schroder ISF Global Managed Growth*

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Schroder ISF Global Recovery

Schroder ISF Global Smaller Companies

Schroder ISF Global Social Growth*

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond***

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Schroder ISF Global Sustainable Value

Schroder ISF Healthcare Innovation

Schroder ISF Inflation Plus

Schroder ISF Latin American

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Total Return*

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Schroder ISF QEP Global Active Value

Schroder ISF QEP Global Core

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*

Schroder ISF QEP Global ESG

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*

Schroder ISF QEP Global Quality

Verwaltung (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Schroder Investment Management Limited (Fortsetzung)

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

Schroder Investment Management Australia Limited

Level 17, 39 Martin Place
Sydney NSW 2000, Australien

Schroder ISF Global Target Return

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

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

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

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

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

Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

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

Schroder ISF Italian Equity

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong

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

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

Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

Schroder Investment Management North America Inc.

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

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

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

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

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

Verwaltung (Fortsetzung)

Anlageverwalter (Fortsetzung)

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Talstrasse 11, 8001 Zürich, Schweiz

Schroder ISF Swiss Equity

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

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

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

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats

Die Gesellschaft

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

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Das Vermögen eines einzelnen Teilfonds wird ausschließlich zugunsten der Anteilshaber des jeweiligen Teilfonds investiert. Mit dem Vermögen eines spezifischen Teilfonds dürfen ausschließlich Verbindlichkeiten und Verpflichtungen dieses Teilfonds erfüllt werden.

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

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

Abschluss

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

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

Dieser Bericht betrifft das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025. Die letzte Preisberechnung erfolgte am 31. Dezember 2025, dem letzten Geschäftstag des Berichtsjahres. Der Abschluss wird auf der Grundlage des letzten während des Geschäftsjahres berechneten NIW erstellt. Dies war für alle Teilfonds der 31. Dezember 2025. Davon ausgenommen sind 36 Teilfonds, die in den Rechnungslegungsgrundsätzen unter „Nettoinventarwert - Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil“ auf Seite 936 aufgeführt sind, für die der 31. Dezember kein Handelstag war und der letzte NIW daher am 30. Dezember berechnet wurde. Der Abschluss wurde im Einklang mit den Luxemburger Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Im gesamten Abschluss wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder ISF“ vorangestellt, z. B. Schroder ISF Global Equity Alpha. Zum 31. Dezember 2025 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 138.633.281.742 EUR, was im Vergleich zu 121.718.531.662 EUR zum 31. Dezember 2024 einem Anstieg von 13,90 % entspricht.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

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

Der Verwaltungsrat hat folgende Pflichten:

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

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

Verwaltungsratssitzungen

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

Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

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

Aktivitäten während des Geschäftsjahres

1. Neue Teilfonds

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

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

2. Neue Anteilklassen

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

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

3. Auflösungen von Teilfonds

Im Berichtsjahr wurden 12 Teilfonds aufgelöst:

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

4. Zusammenlegung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurden 3 Zusammenlegungen vorgenommen:

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

5. Auflösungen von Anteilsklassen

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

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

6. Umbenennung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres änderten sieben Teilfonds ihren Namen:

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

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

7. Zusätzliche Informationen

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

Der Verwaltungsrat

Schroder International Selection Fund
31. Dezember 2025

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

Bericht des Anlageverwalters

Wirtschaftlicher Rückblick

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

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

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

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

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

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

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

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

Globale Aktienmärkte – Rückblick

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

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

Rückblick auf die Rentenmärkte

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

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

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

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

Ausblick

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

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

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

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

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



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

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

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

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bestätigungsvermerk

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

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

Grundlage des Bestätigungsvermerks

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

Sonstige Angaben

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



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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

Prüfbericht (Fortsetzung)



Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Ausschalten interner Kontrollmaßnahmen vorliegen können;

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

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

Luxemburg, den 17. April 2026

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

Chrystelle Veeckmans

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Asian Opportunities				
Klasse A Thes.	9.826.029	29,5458	22,4132	20,6238
Klasse A Thes. EUR	11.443.468	25,1076	21,5189	18,6218
Klasse A Thes. NOK	107.244	289,3673	247,0503	204,0458
Klasse A Thes. SGD	258.041	24,9689	20,0907	17,9148
Klasse A Aussch.	8.241.908	21,1042	16,2953	15,3037
Klasse A1 Thes.	1.802.348	26,5789	20,2633	18,7394
Klasse A1 Thes. EUR	408.987	22,6171	19,4815	16,9438
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.114.029	88,0683	67,1499	62,1255
Klasse B Thes.	764.066	24,0889	18,3836	17,0183
Klasse B Thes. EUR	1.812.991	20,4929	17,6693	15,3831
Klasse C Thes.	20.936.690	38,5611	29,0191	26,4873
Klasse C Thes. EUR	9.753.899	32,8293	27,9131	23,9619
Klasse C Thes. GBP	32.013	110,9730	89,6816	80,6136
Klasse C Thes. SEK Hedged	7.194	225,3194	174,9428	163,5518
Klasse C Thes. SGD	25.858	114,4308	91,3414	80,8018
Klasse C Aussch.	6.846.018	24,6842	18,9071	17,6114
Klasse I Thes.	7.514.259	48,7163	36,3047	32,8141
Klasse I Thes. GBP	683.246	147,0997	117,7161	-
Klasse I Thes. SGD Hedged	2.207.758	11,7550	9,0126	8,3225
Klasse I Aussch.	1.222.059	39,2939	29,8005	27,4856
Klasse IS Thes.	107.463	131,9314	98,6860	-
Klasse IS Aussch. AV	4.833	133,9932	-	-
Klasse IZ Thes.	84.334.019	39,1938	29,4279	26,7998
Klasse S Thes.	104.250	40,2846	30,2059	27,4675
Klasse S Thes. EUR	1.928	34,3726	29,1164	24,9004
Klasse S Aussch.	2.838	32,4216	24,7326	22,9520
Klasse X Thes.	2.389.333	45,4405	34,0670	30,9780
Klasse X Thes. EUR	14.767	134,9775	114,3275	97,7702
Klasse X Thes. GBP	146.413	142,6574	114,8477	102,8575
Summe Nettovermögen in USD		6.350.421.438	5.136.041.396	5.761.849.240
Schroder ISF EURO Equity				
Klasse A Thes.	4.694.129	57,1848	47,0335	41,8817
Klasse A Thes. CHF Hedged	27.171	68,2707	57,3821	52,3394
Klasse A Thes. GBP Hedged	45.687	57,8480	46,7853	41,1937
Klasse A Thes. RMB Hedged	15.528	653,7084	540,3502	485,3047
Klasse A Thes. SGD Hedged	56.280	103,8978	85,7778	76,5264
Klasse A Thes. USD Hedged	239.004	89,6505	72,1312	63,2033
Klasse A Aussch.	340.672	37,1917	31,4827	29,1539
Klasse A1 Thes.	389.398	50,8676	42,0473	37,6293
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	934.748	204,5902	165,0296	145,0220
Klasse A1 Thes. USD	78.108	59,7954	43,6473	41,5525
Klasse B Thes.	1.506.826	48,7333	40,3232	36,1230
Klasse B Aussch.	17.563	33,6436	28,6532	26,6961
Klasse C Thes.	1.454.748	71,8135	58,5964	51,7596
Klasse C Thes. CHF Hedged	7.369	73,8652	61,5896	55,7263
Klasse C Thes. SEK Hedged	17.128	592,2658	486,5288	432,1728
Klasse C Thes. USD	362.385	25,3299	18,2512	17,1504
Klasse C Thes. USD Hedged	83.663	99,0031	78,9470	68,6012
Klasse C Aussch.	226.034	42,7963	35,9342	33,0072
Klasse CN Thes.	660	72,3677	58,9887	52,0562
Klasse I Thes.	1.639.575	90,8849	73,4311	64,2286

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. USD Hedged	80.163	109,9520	86,8557	74,7353
Klasse IZ Thes.	1.484.474	72,8858	59,3314	52,2880
Klasse K1 Thes.	306.943	72,6247	59,1550	52,1600
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	47.098	74,8208	62,2798	56,2502
Klasse K1 Thes. USD Hedged	1.617	100,0138	79,6758	69,1230
Klasse Z Thes.	20.363	71,8673	58,6386	51,7979
Summe Nettovermögen in EUR		875.456.121	660.907.000	787.772.021
Schroder ISF Global Equity				
Klasse A Thes.	3.096.257	58,3067	49,0999	41,5522
Klasse A Thes. AUD Hedged	4.718	419,5619	359,5508	308,8357
Klasse A1 Thes.	111.818	50,4769	42,8263	36,5166
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	884.090	201,2606	170,6834	145,3372
Klasse B Thes.	987.401	51,5902	43,7056	37,2112
Klasse C Thes.	7.945.414	71,6063	59,7296	50,0682
Klasse C Thes. EUR	3.033.813	67,2797	63,4059	49,9845
Klasse C Thes. NOK Hedged	87	1.179,1021	1.012,3100	–
Klasse C Aussch.	66.472	55,9207	47,2311	40,1249
Klasse I Thes.	20.815.748	84,6821	70,2259	58,5204
Klasse I Aussch. AV	1.971.391	102,9302	–	–
Klasse IS Aussch. AV	1.608.005	116,0438	97,6287	–
Klasse IZ Thes.	4.558.943	72,3041	60,2313	50,4200
Klasse IZ Aussch. SV	138.760	134,9456	113,8774	–
Klasse S Aussch.	177.513	57,2171	48,1639	40,7969
Summe Nettovermögen in USD		3.611.017.382	2.769.837.029	1.386.512.100
Schroder ISF Italian Equity				
Klasse A Thes.	1.098.889	80,9667	59,7635	51,1214
Klasse A Aussch.	218.142	43,3038	33,6210	32,4155
Klasse A1 Thes.	137.648	68,4073	50,8724	43,8440
Klasse B Thes.	854.291	68,5488	50,9012	43,8033
Klasse B Aussch.	118.152	39,9991	31,2474	30,3166
Klasse C Thes.	273.984	102,0495	74,9138	63,7280
Summe Nettovermögen in EUR		199.082.502	146.748.068	160.160.289
Schroder ISF Japanese Equity				
Klasse A Thes.	4.100.935	2.251,0724	1.844,6383	1.632,1933
Klasse A Thes. CZK	13.737	278,6306	266,8135	241,4454
Klasse A Thes. EUR	603	105,2531	96,8966	89,4911
Klasse A Thes. EUR Hedged	454.986	218,0245	176,5584	152,1541
Klasse A Thes. USD	151.137	12,8951	10,4831	10,2999
Klasse A Thes. USD Hedged	56.557	372,1823	294,8589	250,6736
Klasse A Aussch.	730.731	1.787,9536	1.489,9765	1.341,5224
Klasse A Aussch. EUR AV	16	97,9271	91,6725	86,1742
Klasse A1 Thes.	472.015	1.877,3194	1.550,0129	1.382,0283
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	25.564	188,8366	154,0745	133,7802
Klasse A1 Thes. USD	422.204	12,0193	9,8446	9,7455
Klasse A1 Thes. USD Hedged	12.924	311,8744	248,9028	213,1940
Klasse B Thes.	2.385.273	1.857,7941	1.531,5854	1.363,5324
Klasse B Thes. EUR Hedged	180.295	193,1872	157,3925	136,4508
Klasse C Thes.	1.863.830	2.755,1148	2.245,4576	1.975,8974
Klasse C Thes. EUR	4.711	195,6907	179,0844	164,4835
Klasse C Thes. EUR Hedged	52.431	246,1714	198,2656	169,8411

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. USD	219.303	13,5129	10,9250	10,6740
Klasse C Thes. USD Hedged	23.818	401,6099	315,2814	266,5428
Klasse C Aussch.	202.535	2.113,7798	1.751,7654	1.568,4900
Klasse I Thes.	699.049	3.477,6656	2.806,5620	2.445,5232
Klasse I Thes. EUR Hedged	226	301,5269	240,4307	203,5910
Klasse I Thes. USD Hedged	313.143	454,4621	354,5561	296,7730
Klasse IZ Thes.	233.608	2.800,1190	2.276,7650	1.998,8038
Klasse X Thes. GBP	2.655	115,6726	99,5836	–
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	152,7752	119,9206	100,8460
Klasse Z Thes.	23.192	3.244,2430	2.640,7578	2.321,1749
Klasse Z Thes. EUR Hedged	39.344	249,7708	200,9096	171,9704
Klasse Z Aussch.	246.839	2.829,5246	2.342,0149	2.094,1039
Summe Nettovermögen in JPY		84.462.429.206	91.801.957.294	190.406.816.704
Schroder ISF Swiss Equity				
Klasse A Thes.	1.669.776	64,9837	58,0133	55,7671
Klasse A Thes. EUR Hedged	18.868	58,6373	51,3130	48,2220
Klasse A Thes. GBP Hedged	522	53,7321	46,2281	42,9187
Klasse A Thes. USD Hedged	6.424	95,2019	81,5086	75,3507
Klasse A Aussch.	159.998	51,5888	46,8432	45,9038
Klasse A1 Thes.	71.454	54,8008	49,2905	47,7398
Klasse B Thes.	527.745	55,0509	49,4414	47,8144
Klasse B Aussch.	3.683	44,1653	40,3468	39,7775
Klasse C Thes.	197.167	78,0021	69,2535	66,2049
Klasse C Aussch.	39.838	60,9819	55,0649	53,6586
Klasse I Thes.	5.530	114,8962	101,0117	–
Klasse Z Thes.	25.804	79,0515	70,0971	66,8973
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1.336	62,8486	54,6238	50,9926
Klasse Z Thes. GBP Hedged	249	57,6071	49,2313	45,4040
Klasse Z Thes. USD Hedged	1.944	102,0417	86,7666	79,6768
Klasse Z Aussch.	1.368	62,6286	56,4812	54,9681
Summe Nettovermögen in CHF		172.254.400	152.180.657	178.592.486
Schroder ISF UK Equity				
Klasse A Thes.	2.856.825	5,0819	4,8023	4,8406
Klasse A Thes. CHF Hedged	15.411	6,1516	6,0604	6,3535
Klasse A Thes. EUR Hedged	46.069	5,6786	5,4731	5,5972
Klasse A Thes. USD Hedged	419.817	9,5079	8,9674	9,0133
Klasse A Aussch.	738.916	2,7024	2,6249	2,7179
Klasse A Aussch. EUR	20.995	103,9150	106,2311	104,9960
Klasse A Aussch. USD	708.798	3,6876	3,3354	3,5066
Klasse A1 Thes.	290.815	4,2409	4,0278	4,0803
Klasse B Thes.	1.058.737	4,1827	3,9765	4,0325
Klasse B Aussch.	38.781	2,4181	2,3630	2,4618
Klasse C Thes.	264.518	6,2809	5,9029	5,9172
Klasse C Thes. EUR	4.970	122,4240	121,0497	115,8664
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	106,0240	107,8237
Klasse C Aussch.	1.051.775	3,1739	3,0655	3,1564
Klasse C Aussch. EUR	25	106,8951	108,6272	106,7888
Klasse C Aussch. USD	5.818	104,7226	94,2356	98,4861
Klasse S Thes.	161	6,5429	6,1328	6,1293
Klasse S Aussch.	155.216	4,4634	4,2979	4,4118

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung)				
Klasse Z Thes.	32.297	6,3401	5,9586	5,9732
Klasse Z Aussch.	3.766	3,2815	3,1700	3,2644
Summe Nettovermögen in GBP		36.298.463	44.906.119	64.597.982
Schroder ISF US Large Cap				
Klasse A Thes.	1.040.316	408,0478	345,8298	273,1098
Klasse A Thes. EUR	725.908	346,6158	331,8950	246,4986
Klasse A Thes. EUR Hedged	296.040	427,6266	370,7778	297,8022
Klasse A Thes. NOK	613	4.038,1264	3.851,6637	2.730,1352
Klasse A Thes. PLN Hedged	451.376	761,3922	643,5724	506,8890
Klasse A Thes. SGD	15.526	111,1427	-	-
Klasse A Aussch.	19.899	356,9613	304,3913	241,9998
Klasse A Aussch. GBP	1.987	257,4705	235,7674	184,6326
Klasse A1 Thes.	483.644	345,0961	294,6747	234,4698
Klasse A1 Thes. EUR	14.169	293,2390	282,8969	211,6928
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	14.916	373,2418	326,0225	263,8793
Klasse B Thes.	179.493	339,5850	289,5324	230,0278
Klasse B Thes. EUR	143.278	289,1417	278,5248	208,1085
Klasse B Thes. EUR Hedged	89.423	381,6841	332,9237	269,0555
Klasse C Thes.	2.169.553	506,7618	426,2727	334,1017
Klasse C Thes. EUR	498.091	429,3641	408,0445	300,7789
Klasse C Thes. EUR Hedged	904.061	487,0894	419,4316	334,3552
Klasse C Thes. GBP	35.786	207,3584	187,3078	144,5923
Klasse C Thes. SEK Hedged	530	3.202,7958	2.778,0531	2.223,8185
Klasse C Aussch.	38.785	429,6186	363,6089	286,9332
Klasse I Thes.	2.689.527	631,1890	526,8006	409,6547
Klasse I Thes. EUR Hedged	7.103.979	119,9862	102,4802	-
Klasse I Aussch. AV	2.473.533	102,3718	-	-
Klasse IZ Thes.	2.824.595	514,5905	431,8570	337,6807
Klasse IZ Thes. EUR	2.632.004	119,2498	113,0667	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	3.073.695	101,8409	-	-
Klasse S Thes.	42	521,9907	438,2937	342,9199
Klasse S Aussch.	410	463,2579	391,3855	308,3048
Klasse X Thes.	27.979	569,2091	476,2554	371,2753
Klasse X Thes. EUR	8.796	461,4472	436,2122	319,8087
Klasse X Thes. GBP	162.841	302,6372	271,9175	208,7789
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	159,0911	133,5643	104,4062
Klasse X Aussch. AV	1.030.336	102,3859	-	-
Klasse X Aussch. EUR AV	6.223	103,2895	-	-
Klasse X Aussch. GBP AV	3.550.382	285,0071	257,6423	199,1676
Klasse X1 Thes. GBP	134.025	130,2830	116,8385	-
Klasse X1 Aussch. GBP AV	3.412.777	103,9073	-	-
Klasse Y Thes.	197	567,1459	474,7404	370,3242
Klasse Y Thes. EUR	35	461,3767	436,2967	319,8919
Klasse Y Thes. GBP	2.509	301,6057	271,1095	208,2714
Klasse Y Aussch. AV	15	102,3940	-	-
Klasse Y Aussch. EUR AV	15	103,2934	-	-
Klasse Y Aussch. GBP AV	11.332	284,0224	256,8721	198,6833
Klasse Y1 Thes.	15	102,5480	-	-
Klasse Y1 Thes. EUR	15	103,4536	-	-
Klasse Y1 Thes. GBP	15	104,0625	-	-
Klasse Y1 Aussch. GBP AV	15	103,8965	-	-

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)				
Klasse Z Thes. EUR	264	430,0501	409,0084	301,7158
Summe Nettovermögen in USD		10.398.127.260	5.573.665.353	3.269.087.081
Schroder ISF All China Equity				
Klasse A Thes.	132.045	139,6069	106,5038	104,3348
Klasse B Thes. EUR	99.621	131,7799	114,2661	105,9118
Klasse C Thes.	1.283.398	148,0928	112,0782	108,9153
Klasse C Thes. EUR	20.441	103,1437	88,1849	80,5888
Klasse C Thes. GBP	4.464	106,3668	86,4460	82,6732
Klasse E Thes.	199.568	150,9921	113,9875	110,4947
Klasse I Thes.	299.484	159,6706	119,6568	115,1355
Klasse I Thes. AUD	–	–	82,3912	72,4502
Klasse IZ Thes.	92.000	150,3213	113,4986	110,0282
Klasse IZ Aussch. AV	–	–	67,4085	66,6421
Klasse IZ Aussch. GBP AV	–	–	72,7937	70,9378
Klasse X Thes.	17.610	150,5613	113,7020	110,2493
Klasse X Thes. EUR	15	94,2282	80,4093	73,3873
Klasse X Aussch. GBP	–	–	111,0253	108,2564
Klasse Y Thes.	261.148	150,0292	113,3648	109,9969
Klasse Y Thes. EUR	14.499	146,3617	124,9322	114,0061
Klasse Y Aussch. GBP	4.373	133,6667	110,6397	107,9027
Summe Nettovermögen in USD		363.917.422	318.051.255	584.168.407
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	41.152	190,0231	147,6319	140,9817
Klasse A Thes. CHF	2.977	162,6232	144,3207	127,8585
Klasse A Thes. EUR	33.491	216,0282	189,6221	170,3010
Klasse A Aussch.	440.501	80,3726	66,9938	68,6377
Klasse A Aussch. AUD	38.245	112,4388	101,0228	94,6064
Klasse A Aussch. AUD Hedged	80.649	78,3170	66,1927	68,4002
Klasse A Aussch. CHF	40.551	68,7687	65,4769	62,2335
Klasse A Aussch. EUR	181.663	91,3653	86,0422	82,9055
Klasse A Aussch. EUR Hedged	382.912	63,4703	54,3315	56,7497
Klasse A Aussch. SGD	256.529	82,0337	72,5279	72,0081
Klasse A Aussch. SGD Hedged	589.954	74,2930	63,7535	66,7345
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	23.926	59,6483	51,3145	53,8732
Klasse B Aussch. EUR Hedged	504.706	58,9567	50,7695	53,3516
Klasse C Thes.	13.380	210,1059	162,0119	153,4078
Klasse C Aussch. EUR Hedged	616	67,5510	57,3635	59,4452
Klasse C Aussch. QV	44.303	101,3321	83,6681	84,8724
Klasse IZ Thes.	–	–	164,0930	155,0640
Summe Nettovermögen in USD		205.399.019	161.055.260	211.954.896
Schroder ISF Asian Equity Impact*				
Klasse A Thes.	–	–	105,6493	97,2013
Klasse B Thes. EUR Hedged	–	–	100,8186	95,1509
Klasse C Thes.	–	–	106,6139	97,5891
Klasse E Thes.	–	–	107,5413	97,9207
Klasse I Thes.	–	–	108,9153	98,4656
Klasse IZ Thes.	–	–	107,1233	97,7660
Summe Nettovermögen in USD		–	11.037.787	9.981.335
Schroder ISF Asian Equity Yield				
Klasse A Thes.	5.592.801	50,8791	39,7284	36,5160

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. CHF	15.729	188,0307	167,7115	143,0054
Klasse A Thes. EUR	94.875	244,2469	215,4735	186,2560
Klasse A Aussch.	7.103.934	24,6865	20,0660	19,1188
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	41.890	39,1867	32,3273	31,0915
Klasse A Aussch. GBP	140.123	19,2578	16,5911	15,4532
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	74.220	104,3672	87,3311	85,0645
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	16.298	391,2504	322,3240	309,7612
Klasse A1 Thes.	658.419	46,0713	36,1539	33,3989
Klasse A1 Aussch.	369.135	21,8518	17,8507	17,0937
Klasse B Thes.	380.557	44,7279	35,1353	32,4898
Klasse C Thes.	3.081.000	57,7341	44,8334	40,9809
Klasse C Thes. CHF	89.352	202,8549	179,9414	152,5890
Klasse C Thes. EUR	69.457	263,4438	231,1389	198,7001
Klasse C Aussch.	177.908	29,1968	23,6014	22,3599
Klasse I Thes.	4.274.689	75,7461	58,1011	52,4539
Klasse IS Aussch. SV	111.486	123,5198	97,9853	–
Klasse IZ Thes.	12.755	58,6542	45,4408	41,4386
Klasse S Thes.	75.252	61,2495	47,3271	43,0439
Klasse S Aussch.	22.611	41,8397	33,6504	31,7252
Klasse U Thes.	18.433	47,3488	37,3435	34,6700
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	6.478	36,4874	30,4289	29,5454
Klasse U Aussch. MF	17.159	23,0514	18,9229	18,2013
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	16.185	364,4823	303,2202	294,2303
Summe Nettovermögen in USD		1.130.505.293	938.654.511	1.026.824.234
Schroder ISF Asian Smaller Companies*				
Klasse A Thes.	–	–	287,1810	287,5325
Klasse A1 Thes.	–	–	262,4520	264,0986
Klasse B Thes.	–	–	251,5001	253,3384
Klasse C Thes.	–	–	319,2520	317,8384
Klasse I Thes.	–	–	419,8429	412,8893
Summe Nettovermögen in USD		–	269.340.454	313.798.738
Schroder ISF Asian Total Return				
Klasse A Thes.	34.299	455,5528	370,1940	335,7625
Klasse A Thes. EUR Hedged	11.518	330,3136	275,4601	254,6420
Klasse A Aussch. GBP	1.074	469,5746	418,1481	382,1068
Klasse A Aussch. SGD	577.564	22,0199	19,3682	17,4148
Klasse A1 Thes.	66.248	420,5626	343,4823	313,1036
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.269	1.298,4723	1.060,6783	967,6620
Klasse B Thes.	12.920	413,8235	338,3217	308,7113
Klasse C Thes.	2.755.498	513,0176	414,6201	373,9773
Klasse C Thes. EUR Hedged	289.622	368,8599	305,9246	281,2599
Klasse C Aussch. GBP	683.147	506,2144	448,2666	407,3356
Klasse I Thes.	373.409	643,4932	513,7074	457,6449
Klasse IS Thes.	128.696	122,3404	98,1413	–
Klasse IS Aussch. AV	610.027	119,9055	98,1413	–
Klasse IS Aussch. GBP AV	1.257.235	113,0666	99,4067	–
Klasse IZ Thes.	3.701.822	136,9960	110,3302	–
Klasse S Thes.	31.801	544,1455	437,5639	392,6915
Klasse S Aussch.	57.390	419,9059	344,4701	316,2350
Klasse S Aussch. GBP	15.453	538,8857	474,7964	429,2848

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung)				
Klasse Y Thes.	15	137,0407	110,3320	-
Klasse Y1 Thes.	4.585	120,5690	-	-
Klasse Z Thes.	1.097.938	142,4796	114,8146	-
Klasse Z Thes. GBP	2.527.239	134,7675	116,6161	-
Klasse Z GBP Aussch. AV	10.634.902	122,0603	107,7664	-
Summe Nettovermögen in USD		5.510.284.339	4.988.583.839	4.653.275.399
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)				
Klasse A Thes.	532.314	277,1927	223,7207	204,7114
Klasse A Thes. EUR	237.674	235,9886	215,1886	185,1794
Klasse A Thes. HKD	289	2.070,7001	1.667,4071	1.534,8960
Klasse A Thes. SGD	15	122,0072	104,4494	-
Klasse A Aussch. EUR	1.098	179,9853	166,9621	146,3321
Klasse A Aussch. GBP	16.195	150,3132	132,5312	121,6468
Klasse A1 Thes.	155.399	254,3097	206,2797	189,7032
Klasse A1 Thes. EUR	37.574	216,4935	198,3994	171,5916
Klasse B Thes.	30.123	244,5042	198,5248	182,7546
Klasse B Thes. EUR	117.646	208,2993	191,0818	165,4287
Klasse C Thes.	142.079	313,5714	251,6796	229,0247
Klasse C Thes. CHF	1.052	144,8784	132,8310	112,1366
Klasse C Thes. EUR	17.552	267,1917	242,3035	207,3570
Klasse I Thes.	195.701	402,0404	318,7529	286,4859
Klasse S Thes.	-	-	265,5802	240,4310
Summe Nettovermögen in USD		431.134.722	447.364.804	470.106.919
Schroder ISF China A				
Klasse A Thes.	1.198.986	154,6071	115,1145	112,8858
Klasse A Thes. EUR Hedged	36.600	71,7487	54,8671	54,8446
Klasse A Thes. SGD	12.290	112,9372	89,1998	84,7705
Klasse A1 Thes.	906	86,4865	64,7078	63,7818
Klasse B Thes.	118.504	148,8133	111,4673	109,9750
Klasse C Thes.	3.754.292	161,6582	119,7057	116,7388
Klasse C Thes. EUR	144.640	106,5267	89,1176	81,7384
Klasse C Thes. EUR Hedged	7.253	73,6955	56,0434	55,7120
Klasse C Thes. GBP	11.412	102,1575	81,2338	78,0113
Klasse E Thes.	35.658	168,3112	124,0080	120,3336
Klasse I Thes.	635.208	177,4616	130,6418	125,8413
Klasse IZ Thes.	11.673.055	164,0894	121,2224	117,9472
Klasse IZ Thes. EUR	18.403	107,9200	90,0748	82,4198
Klasse Y Thes.	1.936.404	154,8109	114,1713	-
Summe Nettovermögen in USD		3.170.706.970	2.097.801.032	3.481.893.510
Schroder ISF China A All Cap				
Klasse A Thes.	6.131	84,5631	65,5296	65,4426
Klasse A Thes. HKD	117	128,5588	99,3112	99,7482
Klasse A Thes. RMB	110	123,3874	100,4283	97,3895
Klasse B Thes.	274	82,4320	64,2590	64,5987
Klasse C Thes.	277	86,6054	66,7365	66,2889
Klasse C Thes. EUR	726	84,9350	73,9762	69,1732
Klasse C Thes. GBP	185	87,9110	72,7499	71,1685
Klasse E Thes.	15	88,3827	67,8179	67,0119
Klasse I Thes.	753.603	91,2107	69,4315	68,1143
Klasse I Thes. EUR	-	-	77,1717	71,1594

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF China A All Cap (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. GBP	–	–	75,7668	73,1771
Klasse IZ Thes.	–	–	67,3840	66,7353
Klasse K1 Thes.	15	133,0413	102,2433	101,3227
Summe Nettovermögen in USD		69.403.160	30.862.506	48.343.525
Schroder ISF China Opportunities				
Klasse A Thes.	1.197.505	437,7172	336,2118	317,6068
Klasse A Thes. EUR	37.624	76,6640	66,5290	59,1050
Klasse A Thes. HKD	13.742.884	18,8646	14,4567	13,7386
Klasse A Thes. RMB Hedged	398.186	6,8054	5,3862	5,2484
Klasse A Thes. SGD Hedged	5.600.148	11,9884	9,4926	9,1797
Klasse A Aussch. AV	7.678	76,6562	60,0672	58,0200
Klasse A Aussch. HKD	12.349	15,4320	12,0769	11,7448
Klasse A1 Thes.	58.895	399,0696	308,0609	292,4811
Klasse B Thes.	64.628	388,6193	300,2939	285,3934
Klasse C Thes.	509.462	493,6578	377,1042	354,2710
Klasse D Thes.	745	366,0100	283,9556	270,9452
Klasse I Thes.	187.444	631,1796	476,2477	441,9000
Klasse IZ Thes.	320.728	139,0666	105,7196	98,8382
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	33	312,7473	249,6451	243,8741
Klasse K1 Thes.	85.039	77,5889	59,1693	55,4826
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	–	–	61,4196	59,3593
Klasse K1 Thes. EUR	2.631	85,4698	73,6213	64,9289
Klasse K1 Thes. HKD	–	–	65,1095	61,3958
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	–	–	61,6334	59,1199
Klasse K1 Aussch. AV	–	–	61,6373	59,0583
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	801	75,0201	58,9423	56,9713
Summe Nettovermögen in USD		1.084.350.546	971.482.908	1.039.384.285
Schroder ISF Circular Economy				
Klasse A Thes.	60	122,0166	123,1590	118,5068
Klasse A Aussch. AV	15	119,2374	121,7778	118,4333
Klasse B Thes. EUR	15	108,6079	124,4352	113,0845
Klasse C Thes.	15	124,2387	124,3820	118,6887
Klasse C Thes. EUR	15	111,7932	126,3931	113,3584
Klasse C Thes. GBP	15	92,0062	98,9219	–
Klasse C Aussch.	15	121,1936	122,8578	118,5933
Klasse C Aussch. EUR AV	15	109,0618	124,8465	113,2691
Klasse E Thes.	15	125,2493	124,9200	118,7433
Klasse I Thes.	50.973	126,8659	125,8042	118,8990
Klasse IZ Thes.	15	124,8807	124,7373	118,7453
Summe Nettovermögen in USD		6.491.077	6.614.716	5.983.293
Schroder ISF Emerging Asia				
Klasse A Thes.	8.998.594	66,6416	49,5729	45,8613
Klasse A Thes. AUD Hedged	17.153	77,2315	58,5706	55,1645
Klasse A Thes. EUR	7.278.923	56,7235	47,6726	41,4765
Klasse A Thes. GBP Hedged	13.246	48,6260	36,5033	34,0061
Klasse A Thes. HKD	9.616	497,9015	369,5377	343,9263
Klasse A Thes. SGD Hedged	17.946	79,4392	60,8453	57,5298
Klasse A Aussch. GBP	48.223	36,9441	30,0260	27,9096
Klasse A1 Thes.	7.756.138	60,3734	45,1349	41,9658
Klasse A1 Thes. EUR	224.979	51,4123	43,4249	37,9719

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung)				
Klasse B Thes.	260.129	58,3848	43,6919	40,6651
Klasse B Thes. EUR	860.743	49,7619	42,0732	36,8269
Klasse C Thes.	7.795.939	76,4346	56,5474	52,0203
Klasse C Thes. EUR	4.269.031	64,9557	54,2929	46,9761
Klasse I Thes.	1.282.575	98,7441	72,1563	65,5674
Klasse I Thes. EUR	2.455.000	84,0722	69,4098	59,3161
Klasse IZ Thes.	28.096.111	90,7575	66,8191	61,1771
Klasse IZ Thes. EUR	5.034.212	68,2369	56,7596	48,8727
Klasse U Thes.	11.935	116,0476	87,1919	81,4656
Klasse X Thes.	15	103,4873	-	-
Klasse X Thes. EUR	15	101,8166	-	-
Klasse X Thes. EUR Hedged	100	103,2984	-	-
Klasse X Aussch. GBP	15	101,3875	-	-
Klasse Y Thes.	15	103,4527	-	-
Klasse Y Thes. EUR	15	101,7865	-	-
Klasse Y Thes. SGD	15	102,3750	-	-
Klasse Y1 Thes.	15	103,4767	-	-
Klasse Y1 Thes. EUR	15	101,8064	-	-
Klasse Y1 Thes. EUR Hedged	100	103,2808	-	-
Klasse Y1 Aussch.	15	103,4027	-	-
Klasse Y1 Aussch. EUR	15	101,7354	-	-
Klasse Y1 Aussch. GBP	15	101,3771	-	-
Klasse Z Thes. EUR	29.668	66,9940	55,8564	48,2077
Summe Nettovermögen in USD		5.885.162.320	4.313.970.578	5.022.671.017
Schroder ISF Emerging Europe				
Klasse A Thes.	12.538.246	29,4183	22,8249	19,2626
Klasse A Thes. NOK	49.230	350,7864	271,1110	218,3571
Klasse A Aussch.	883.853	17,7720	14,2833	12,6584
Klasse A Aussch. GBP	166.312	15,4803	11,8257	10,9772
Klasse A1 Thes.	578.902	26,6896	20,8110	17,6515
Klasse A1 Thes. USD	664.151	31,2144	21,5428	19,4289
Klasse B Thes.	676.711	25,2017	19,6705	16,7009
Klasse B Aussch.	22.578	15,4550	12,4975	11,1443
Klasse C Thes.	2.687.501	34,6199	26,7134	22,4182
Klasse C Aussch.	17.594	19,9675	15,9586	14,0625
Klasse I Thes.	64.899	45,4649	34,6502	28,7226
Klasse IZ Thes.	6.399.388	103,2382	79,4744	66,5446
Klasse X9 Thes. – Side Pocket	3.123	2,8391	23,9701	56,8222
Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	996.877	1,5460	22,6729	56,7676
Summe Nettovermögen in EUR		1.198.036.514	539.523.997	550.335.010
Schroder ISF Emerging Markets				
Klasse A Thes.	9.178.375	23,8771	17,0741	15,9278
Klasse A Thes. AUD Hedged	4.440	191,9046	139,7178	132,6347
Klasse A Thes. CZK	13.162	487,4874	409,7505	352,8469
Klasse A Thes. EUR	20.206.952	20,2819	16,3858	14,3757
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.261.247	14,6281	10,7402	10,2081
Klasse A Thes. SGD	15	137,1095	103,9249	-
Klasse A Aussch.	953.324	17,3452	12,6627	12,0983
Klasse A1 Thes.	1.786.480	21,2796	15,2928	14,3375
Klasse A1 Thes. EUR	2.291.787	18,1150	14,7082	12,9685

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)				
Klasse B Thes.	465.140	20,0285	14,4081	13,5221
Klasse B Thes. EUR	1.321.160	17,0315	13,8422	12,2166
Klasse C Thes.	29.920.771	28,9702	20,5520	19,0186
Klasse C Thes. AUD	72.710	43,3489	33,1482	28,0410
Klasse C Thes. EUR	14.348.381	24,7232	19,8158	17,2456
Klasse C Thes. EUR Hedged	2.039.205	15,5965	11,3528	10,7035
Klasse C Aussch.	875.973	19,2845	13,9656	13,2351
Klasse I Thes.	40.909.744	38,0840	26,7524	24,5130
Klasse I Thes. EUR	27.985.202	32,3603	25,6827	22,1314
Klasse I Thes. EUR Hedged	629.631	155,4758	112,1001	104,6377
Klasse IS Thes.	10	142,3980	-	-
Klasse IS Aussch. AV	15	135,7135	97,7893	-
Klasse S Thes.	111	30,1172	21,3000	19,6614
Klasse S Aussch.	272.085	23,6341	17,0731	16,1389
Klasse X Thes.	15.635.971	32,8681	23,2580	21,5653
Klasse X Thes. EUR	1.022.627	136,9783	109,4472	-
Klasse X1 Thes. GBP	2.268.567	24,7027	18,8078	17,1327
Klasse X2 Thes.	8.812.308	33,7447	23,8776	22,0444
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	12.537	15,8356	11,5026	10,8173
Klasse X3 Thes.	5.943.613	34,0652	24,0637	22,1846
Klasse X3 Thes. EUR	2.542.871	25,3331	20,2180	17,5295
Klasse X3 Thes. GBP	4.539.329	25,2286	19,1372	17,3763
Klasse X3 Thes. NOK	11.233.145	125,4493	-	-
Klasse X3 Thes. SEK	4.198.485	117,7943	-	-
Klasse X3 Aussch. EUR QV	15	128,0937	104,6364	-
Klasse X3 Aussch. GBP QV	145.006	131,0872	101,7747	-
Summe Nettovermögen in USD		6.647.048.887	5.267.791.983	4.998.992.118
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha				
Klasse A Thes.	105.100	161,0112	128,0238	114,0003
Klasse C Thes.	87.159	168,2663	133,0548	117,8265
Klasse E Thes.	132.275	177,4531	139,4854	122,7716
Klasse I Thes.	649.536	185,7747	145,1035	126,9082
Klasse I Thes. EUR	581.272	123,0260	108,5684	-
Klasse X Thes.	1.961.821	152,2560	119,6145	105,2289
Summe Nettovermögen in USD		558.392.591	521.455.164	293.268.940
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact				
Klasse A Thes.	7.047	110,7035	87,3710	84,4572
Klasse B Thes.	15	107,1960	85,0747	82,6840
Klasse B Thes. EUR	15	107,9924	96,7954	88,4388
Klasse C Thes.	15	112,3787	88,2460	84,8773
Klasse C Thes. EUR	1.137	113,4265	100,5821	90,9219
Klasse C Thes. GBP	15	112,5444	94,7786	89,6986
Klasse E Thes.	15	115,3140	90,0320	86,1335
Klasse E Thes. EUR	7.826	116,0727	102,4201	92,1262
Klasse E Thes. GBP	15	115,1168	96,4719	90,8103
Klasse I Thes.	271.052	119,1734	92,3874	87,7115
Klasse I Thes. EUR	15	120,1005	105,1309	93,8093
Klasse IZ Thes.	15	113,8040	89,1120	85,4588
Summe Nettovermögen in USD		34.315.772	39.366.565	57.998.459

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets ex China				
Klasse A Thes.	15	132,2653	94,7487	–
Klasse B Thes.	15	131,1773	94,4780	–
Klasse C Thes.	15	133,8587	95,1053	–
Klasse E Thes.	15	134,3613	95,2273	–
Klasse I Thes.	248.859	135,8553	95,5854	–
Klasse IZ Thes.	15	134,4133	95,2567	–
Summe Nettovermögen in USD		33.818.750	23.795.814	–
Schroder ISF Emerging Markets Value				
Klasse A Thes.	149.825	251,2722	171,0952	158,6880
Klasse A Thes. EUR	114.128	121,5392	–	–
Klasse A1 Thes. EUR	56	129,5632	100,0869	–
Klasse B Thes.	4	244,0542	167,1373	155,9233
Klasse C Thes.	449.538	262,1444	177,0800	162,9100
Klasse C Thes. GBP Hedged	204.541	248,5753	169,2534	156,6275
Klasse C Aussch. AV	4.013	150,9847	106,6657	103,8910
Klasse E Thes.	359.616	181,4310	122,0917	111,8983
Klasse E Aussch. AV	–	–	107,6763	104,4927
Klasse I Thes.	51.270	275,9958	184,5941	168,1382
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	261,7430	176,4417	161,6581
Klasse IZ Thes.	–	–	178,8478	164,1398
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	251,6785	170,9374	157,7980
Klasse S Thes.	62	268,2170	180,5027	165,3753
Klasse S Thes. GBP Hedged	130	253,4599	171,9384	158,5112
Summe Nettovermögen in USD		320.319.116	143.937.746	107.716.064
Schroder ISF European Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	76.707	123,0579	104,6299	99,8945
Klasse A Aussch.	2.374.525	31,3196	28,5831	29,2857
Klasse A Aussch. SGD Hedged	9.730	85,4850	78,3000	80,3832
Klasse A Aussch. USD Hedged	189.064	63,5389	56,7476	57,2096
Klasse A1 Thes.	27.098	112,8725	96,4503	92,5480
Klasse A1 Aussch.	596.112	28,7523	26,3714	27,1555
Klasse B Thes.	86.786	110,2766	94,3260	90,5997
Klasse B Aussch.	1.699.032	28,0878	25,7877	26,5812
Klasse C Thes.	22.722	140,3521	118,3791	112,1194
Klasse C Aussch.	98.225	35,7398	32,3565	32,8866
Klasse C Aussch. MF	4.915	35,8435	32,4346	32,9568
Klasse IZ Thes.	–	–	120,0694	113,3658
Klasse Z Thes.	–	–	119,5736	113,2438
Klasse Z Aussch.	7.439	37,6026	34,0449	34,6035
Summe Nettovermögen in EUR		179.217.339	176.020.554	217.879.371
Schroder ISF European Equity Impact				
Klasse A Thes.	16.249	191,3187	191,5183	189,3748
Klasse A Aussch.	1.640	168,5202	171,3906	174,5009
Klasse A Aussch. GBP	–	–	144,2732	154,1092
Klasse B Thes.	683	103,2772	104,0035	103,4595
Klasse C Thes.	8.414	211,8034	210,3289	206,3117
Klasse C Aussch.	3.227	186,7411	188,3950	190,2653
Klasse C Aussch. GBP	434	158,5900	151,7763	160,9330
Klasse C Aussch. GBP Hedged	507	170,4056	169,1437	168,9513
Klasse E Thes.	2.973	239,5185	236,6852	230,9988

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF European Equity Impact (Fortsetzung)				
Klasse E Thes. GBP	–	–	176,9797	181,2951
Klasse I Thes.	30.579	251,6427	247,4545	240,3462
Klasse IZ Thes.	–	–	211,6865	207,0220
Klasse S Aussch.	872	191,0696	191,9794	193,0064
Klasse S Aussch. GBP	818	163,1544	155,5520	164,3182
Klasse Z Thes.	225	213,6464	212,1663	208,1126
Klasse Z Thes. GBP	–	–	170,1174	175,0817
Summe Nettovermögen in EUR		14.793.077	19.900.164	21.915.110
Schroder ISF European Smaller Companies				
Klasse A Thes.	371.288	42,4458	40,6120	39,1188
Klasse A Thes. USD Hedged	19.222	67,8932	63,6220	60,3609
Klasse A Aussch.	27.395	30,9828	30,4578	30,6819
Klasse A1 Thes.	280.377	38,0024	36,5426	35,3768
Klasse A1 Thes. USD	200.481	44,5656	37,9300	39,0447
Klasse B Thes.	312.644	35,0408	33,7287	32,6852
Klasse B Aussch.	7.400	26,2921	26,0038	26,3543
Klasse C Thes.	21.152	51,9717	49,3302	47,1367
Klasse C Aussch.	4.338	34,8392	33,9727	33,9455
Klasse S Thes.	–	–	51,3348	48,9284
Klasse Z Thes.	97.619	52,6650	49,9886	47,7659
Summe Nettovermögen in EUR		53.525.642	60.935.539	69.071.457
Schroder ISF European Special Situations				
Klasse A Thes.	394.894	256,2098	254,5523	246,2192
Klasse A Thes. GBP	2.408	247,8808	233,4691	237,0995
Klasse A Thes. USD	295	104,9959	92,2895	94,9651
Klasse A Aussch. GBP	173	200,0479	192,7676	199,2319
Klasse A Aussch. USD AV	–	–	87,6873	91,8640
Klasse A1 Thes.	20.570	232,9013	232,5592	226,0671
Klasse B Thes.	76.749	226,9729	226,8679	220,7659
Klasse C Thes.	45.839	286,6696	282,5209	271,0811
Klasse C Thes. GBP	576	270,3352	252,5979	254,4773
Klasse C Thes. USD	36	279,0443	243,2896	248,2816
Klasse C Aussch.	1.142	212,9113	214,5969	209,5884
Klasse C Aussch. GBP	400	214,8935	205,4002	210,6262
Klasse I Thes.	8.933	383,0734	373,8517	355,1981
Klasse IZ Thes.	–	–	289,4902	277,8649
Klasse IZ Thes. USD	–	–	95,2857	97,0227
Klasse IZ Aussch. AV	–	–	98,9961	96,3637
Klasse K1 Thes.	6.343	292,0800	287,3512	275,2273
Klasse K1 Thes. USD	–	–	95,1742	96,9519
Klasse K1 Aussch. AV	–	–	98,8711	96,2805
Klasse S Thes.	35	297,2092	292,1623	279,5946
Klasse S Aussch.	3.990	239,7997	241,1546	234,9346
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	121,5758	116,7491	109,8032
Klasse Z Thes.	1.004	288,0934	283,9468	272,4580
Summe Nettovermögen in EUR		144.350.838	244.065.739	449.855.613
Schroder ISF European Sustainable Equity				
Klasse A Thes.	130.113	166,7911	149,3162	143,6077
Klasse A Thes. USD	398	162,3395	128,3325	131,2901
Klasse A Thes. USD Hedged	7.438	137,3824	120,4295	114,0727

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. AV	6.841	122,2161	112,5831	112,6362
Klasse A Aussch. GBP AV	663	122,5909	107,1365	112,5436
Klasse A Aussch. SV	12.800	108,5041	100,0368	100,0154
Klasse A Aussch. USD SV	1.743	106,7710	86,9304	92,4568
Klasse A1 Thes.	28.045	122,2215	109,9643	106,2918
Klasse A1 Thes. USD Hedged	7.045	134,2024	118,2282	112,5475
Klasse B Thes.	47.768	160,4105	144,4680	139,7825
Klasse C Thes.	10.401	175,0233	155,6268	148,6659
Klasse C Thes. USD	6.091	165,8030	130,1882	132,3127
Klasse C Aussch. AV	7.938	124,8840	114,2563	113,5283
Klasse C Aussch. GBP SV	2.692	114,1930	99,2070	103,4333
Klasse C Aussch. SV	14.111	112,0896	102,6453	101,9274
Klasse C Aussch. USD SV	1.489	110,3165	89,2086	94,2077
Klasse I Thes.	59.020	185,8265	163,8269	155,1593
Klasse S Aussch. SV	19.704	113,4114	103,6001	102,6220
Klasse X Aussch. GBP	19.267	110,8206	95,7904	99,5388
Klasse Z Thes.	812	137,8557	122,5832	117,1034
Klasse Z Aussch. GBP AV	40	125,3948	108,8220	113,4931
Summe Nettovermögen in EUR		58.507.266	132.730.147	172.425.023
Schroder ISF European Value				
Klasse A Thes.	886.236	110,1497	86,2536	81,6895
Klasse A Thes. SGD Hedged	41.665	182,5783	143,4940	136,1641
Klasse A Thes. USD	12.474	133,6200	92,6166	93,2513
Klasse A Aussch.	120.937	66,7894	54,4072	54,3425
Klasse A1 Thes.	146.375	99,9131	78,6330	74,8484
Klasse B Thes.	174.171	96,4446	75,9759	72,3914
Klasse C Thes.	1.576.444	128,3193	99,6869	93,6517
Klasse C Aussch.	1.099	73,9604	59,7605	59,1978
Klasse I Thes.	1.901.249	174,7522	134,4241	125,0495
Klasse IZ Thes.	23	128,5037	99,5614	93,2791
Klasse Z Thes.	55	129,7916	100,8006	94,6741
Summe Nettovermögen in EUR		678.205.197	389.527.999	549.560.032
Schroder ISF Frontier Markets Equity				
Klasse A Thes.	828.384	316,2932	245,9663	209,8142
Klasse A Thes. EUR	247.085	160,9013	141,3746	113,4175
Klasse A Thes. NOK	2.341	3.020,4910	2.643,5611	2.024,1152
Klasse A Thes. SEK	48.367	2.759,4392	2.564,9477	1.997,3332
Klasse A Thes. SGD	41.539	158,8121	130,9941	108,2828
Klasse A Aussch.	34.107	206,0873	165,8094	147,6214
Klasse A1 Thes.	71.674	294,5137	230,1754	197,3318
Klasse A1 Thes. EUR	8.410	157,7709	139,3154	112,3308
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	37.907	894,2957	696,7128	595,5143
Klasse B Thes.	173.869	290,7673	227,4756	195,2139
Klasse B Thes. EUR	21.400	157,1365	138,8917	112,1006
Klasse C Thes.	192.424	342,9701	265,2507	225,0155
Klasse C Thes. EUR	546.828	322,7283	281,9923	224,9718
Klasse C Thes. GBP	73.416	323,5282	268,7010	224,5065
Klasse I Thes.	237.051	433,3085	331,0085	277,3429
Summe Nettovermögen in USD		830.520.548	617.074.831	479.943.614

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Alternative Energy*				
Klasse A Thes.	952.125	170,3410	123,8224	172,4874
Klasse A Thes. CHF Hedged	12.166	135,3758	103,2577	150,5810
Klasse A Thes. CZK Hedged	6.076	2.283,2629	1.694,3417	2.382,1482
Klasse A Thes. EUR	477.378	77,9362	64,0071	83,8534
Klasse A Thes. EUR Hedged	434.579	144,0910	107,7681	153,4378
Klasse A Thes. SGD Hedged	3.787	71,6106	53,6164	76,4103
Klasse A Aussch. EUR QV	78.828	73,3523	60,9806	81,4432
Klasse A1 Thes.	13.758	129,8637	94,8716	132,8230
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	79.083	432,9929	317,5045	445,9391
Klasse B Thes.	142.717	164,3624	120,1958	168,4523
Klasse B Thes. EUR Hedged	153.520	139,0681	104,6385	149,8823
Klasse C Thes.	1.253.580	179,3250	129,3182	178,6975
Klasse C Thes. CHF Hedged	40.637	142,5483	107,8667	156,0372
Klasse C Thes. EUR	70.320	87,5503	71,3334	92,6967
Klasse C Thes. EUR Hedged	226.964	151,7082	112,5604	158,9783
Klasse C Thes. GBP Hedged	121.733	130,1551	94,7753	131,9902
Klasse C Aussch. GBP	54.948	96,3451	75,5016	104,8927
Klasse E Thes.	123.628	183,8033	132,0499	181,7820
Klasse E Thes. CHF Hedged	–	–	110,1398	158,7255
Klasse E Thes. EUR Hedged	16.304	155,4528	114,9056	161,6666
Klasse E Thes. GBP Hedged	11.905	133,3624	96,7446	134,2155
Klasse E Aussch. GBP	16.342	98,3189	76,7688	106,2650
Klasse I Thes.	171.940	191,1727	136,5079	186,7817
Klasse I Thes. NOK Hedged	3.182.881	87,3131	63,1993	88,1681
Klasse IS Aussch. GBP SV	94.150	128,2041	99,8180	–
Klasse IZ Thes.	147.112	182,1210	131,0286	180,6397
Klasse IZ Thes. EUR	494.406	82,7049	67,2258	87,1626
Klasse S Aussch. GBP SV	649	102,5303	80,0403	–
Klasse U Thes.	3.273	84,4604	62,0138	87,2684
Klasse Y Aussch. EUR AV	–	–	1.293,2708	1.710,7210
Klasse Z Thes. EUR	414	78,2164	63,7083	82,7830
Klasse Z Aussch. EUR QV	19.255	74,5738	61,5012	81,4756
Summe Nettovermögen in USD		840.776.028	745.319.432	1.607.329.942
Schroder ISF Global Cities				
Klasse A Thes.	209.032	194,4611	179,6870	179,6785
Klasse A Thes. EUR	80.761	196,7692	205,4234	193,1843
Klasse A Thes. EUR Hedged	130.124	141,8777	134,3573	136,9181
Klasse A Thes. HKD	20	104,5255	96,2968	97,0123
Klasse A Aussch. EUR	40.303	143,0203	153,6164	148,5512
Klasse A1 Thes.	26.674	177,3314	164,6798	165,5021
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	15.988	129,3654	123,1210	126,0990
Klasse B Thes.	51.528	172,5299	160,3811	161,3424
Klasse B Thes. EUR Hedged	38.729	125,8644	119,9150	122,9364
Klasse C Thes.	260.339	224,2084	205,5224	203,8695
Klasse C Thes. CHF	–	–	158,9318	145,9390
Klasse C Thes. EUR	167.571	172,6577	178,7855	166,4875
Klasse C Thes. EUR Hedged	81.637	163,0928	153,2137	154,8334
Klasse C Thes. GBP Hedged	169.303	89,4211	82,4692	82,3045
Klasse C Aussch.	32.965	152,9041	144,1265	146,9871
Klasse C Aussch. GBP Hedged	339	99,6704	94,4960	96,9970
Klasse C Aussch. GBP SV	6.440	96,5547	97,7887	98,2242

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	1.350.255	282,4478	256,3841	251,8196
Klasse IZ Thes.	43.647	227,4618	208,0255	205,8647
Klasse X Aussch.	–	–	149,6581	152,3562
Klasse Z Thes. EUR Hedged	9.564	165,0947	155,0851	156,7741
Klasse Z Aussch. EUR	29.201	160,2965	170,7867	163,8205
Summe Nettovermögen in USD		642.442.746	605.610.390	670.240.273
Schroder ISF Global Climate Change Equity				
Klasse A Thes.	14.709.437	29,0608	23,5538	22,7678
Klasse A Thes. EUR	8.463.311	33,4055	30,5898	27,8083
Klasse A Thes. EUR Hedged	6.948.197	21,9677	18,2702	18,0047
Klasse A Thes. HKD	16.705	11,2933	9,1312	8,8798
Klasse A Thes. SGD	1.660.289	25,3080	21,7569	20,3799
Klasse A1 Thes.	1.751.204	26,6348	21,6957	21,0773
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	644.814	20,1822	16,8684	16,7060
Klasse B Thes.	4.173.884	26,5987	21,6878	21,0910
Klasse B Thes. EUR	226.978	29,8888	27,5343	25,1822
Klasse B Thes. EUR Hedged	2.791.992	19,7095	16,4906	16,3480
Klasse C Thes.	2.594.723	33,0549	26,5771	25,4842
Klasse C Thes. EUR	10.897.021	37,9215	34,4488	31,0650
Klasse C Thes. EUR Hedged	267.790	10,3562	8,5451	8,3534
Klasse C Aussch.	48.601	37,2500	30,3361	29,5082
Klasse I Thes.	5.253.836	40,8914	32,5578	30,9124
Klasse IZ Thes.	13.355.599	15,4192	12,3691	11,8328
Klasse IZ Thes. GBP	87.855	60,3774	52,0104	49,0037
Klasse Z Thes.	470.968	33,1290	26,6375	25,5425
Klasse Z Thes. EUR	781.082	38,3882	34,8722	31,4472
Klasse Z Thes. EUR Hedged	998	23,3634	19,2732	18,8730
Klasse Z Aussch. GBP	34.088	50,3531	44,0349	42,1931
Summe Nettovermögen in USD		2.273.955.546	2.451.130.090	3.411.753.702
Schroder ISF Global Climate Leaders				
Klasse A Thes.	691	140,6441	116,4433	101,4643
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.199	125,9259	106,9131	94,9313
Klasse A CO Thes.	–	–	127,2147	110,7647
Klasse B Thes.	273	131,2697	109,3466	95,8506
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.371	117,5018	100,3692	89,6787
Klasse C Thes.	294	145,5947	119,5967	103,3791
Klasse C Thes. EUR Hedged	280	130,0816	109,5684	96,5278
Klasse C CO Thes.	–	–	128,7793	111,3000
Klasse E Thes.	–	–	121,1127	104,3100
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	132,2730	111,0051	97,4370
Klasse E Thes. GBP Hedged	–	–	115,8152	100,3865
Klasse I Thes.	295.598	151,7710	123,4535	105,6631
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	135,9203	113,3436	98,8438
Klasse I Thes. GBP	194.005	122,6206	107,0988	–
Klasse IZ Thes.	9.136	147,2457	120,6707	104,0200
Summe Nettovermögen in USD		78.828.242	57.727.689	43.010.811
Schroder ISF Global Consumer Trends*				
Klasse A Thes.	11.401	155,2629	140,3076	127,0599
Klasse B Thes.	2.318	149,3333	135,7615	123,6917
Klasse B Thes. EUR Hedged	2.022	130,2589	121,4112	112,6537

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Consumer Trends* (Fortsetzung)				
Klasse C Thes.	870	162,5593	145,7329	130,9141
Klasse E Thes.	625	166,1421	148,3884	132,8001
Klasse I Thes.	50.893	172,4205	153,0620	136,1535
Klasse IZ Thes.	10	165,0900	147,4990	132,1810
Summe Nettovermögen in USD		11.447.593	11.082.615	15.041.109
Schroder ISF Global Dividend Maximiser				
Klasse A Thes.	1.171.606	17,8128	14,2730	14,0517
Klasse A Thes. EUR Hedged	437.104	17,9153	14,7409	14,7957
Klasse A Thes. SGD	107.056	16,2354	13,7984	13,1642
Klasse A Aussch.	37.820.034	4,4458	3,8232	4,0401
Klasse A Aussch. AUD Hedged	4.622.665	7,0687	6,1545	6,5417
Klasse A Aussch. EUR Hedged	7.053.322	6,9639	6,1497	6,6272
Klasse A Aussch. RMB Hedged	2.300.862	43,6227	37,6085	39,8290
Klasse A Aussch. SGD	6.470.309	4,1358	3,7725	3,8631
Klasse A1 Thes.	460.012	16,3180	13,1406	13,0023
Klasse A1 Aussch.	10.260.229	4,0776	3,5242	3,7429
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2.608.147	6,4954	5,7644	6,2430
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	964.315	17,8623	15,4456	16,4153
Klasse AX Aussch.	17.725.882	4,4655	3,8393	4,0552
Klasse B Thes.	686.476	15,9203	12,8332	12,7108
Klasse B Aussch.	10.783.844	4,0831	3,5325	3,7555
Klasse B Aussch. EUR Hedged	7.460.399	6,3950	5,6813	6,1589
Klasse C Thes.	3.843.204	20,3203	16,1532	15,7760
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	15,5966	15,5307
Klasse C Aussch.	1.694.673	5,0899	4,3423	4,5518
Klasse C Aussch. EUR Hedged	149.796	10,6577	9,3365	9,9821
Klasse C Aussch. GBP	7.553.154	3,8158	3,4957	3,6092
Klasse CX Aussch.	7.512.236	5,1348	4,3796	4,5889
Klasse IZ Thes.	131	20,6802	16,3938	15,9617
Klasse IZ Aussch. QF	99	113,8097	–	–
Klasse J Aussch. JPY	26.383.033	1.034,3368	914,9191	897,5639
Klasse Z Aussch. GBP	686.102	4,0544	3,7141	3,8347
Summe Nettovermögen in USD		922.121.095	843.842.406	1.052.056.731
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities				
Klasse A Thes.	5.582.964	27,7359	20,1530	18,9355
Klasse A Thes. EUR	8.335.770	30,5151	25,0513	22,1364
Klasse A Thes. HKD	9.970	223,9104	162,3261	153,4438
Klasse A Thes. SGD	444.984	23,5023	18,1130	16,4918
Klasse A Aussch.	284.931	21,1701	15,7187	15,0958
Klasse A1 Thes.	1.222.205	25,4155	18,5596	17,5261
Klasse A1 Thes. EUR	328.460	27,9836	23,0874	20,5039
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.594.139	98,4383	71,9580	67,9624
Klasse B Thes.	267.240	24,7348	18,0804	17,0909
Klasse B Thes. EUR	885.298	27,1985	22,4621	19,9684
Klasse C Thes.	26.289.720	31,0906	22,4670	20,9932
Klasse C Thes. EUR	9.886.723	34,1233	27,8596	24,4823
Klasse C Thes. GBP	21.163	144,1962	111,8985	102,9834
Klasse D Thes.	9.280	23,1099	16,9603	16,0966
Klasse D Thes. EUR	9.458	25,3704	21,0359	18,7759
Klasse I Thes.	11.860.064	39,3149	28,0621	25,8981

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities (Fortsetzung)				
Klasse IZ Thes.	6.050.180	31,5505	22,7460	21,2039
Klasse X Thes.	33	32,1608	23,1099	21,4642
Klasse X Aussch. CHF AV	1.221.650	117,3629	98,3156	–
Summe Nettovermögen in USD		2.644.527.735	1.837.145.043	1.853.893.089
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies				
Klasse A Thes.	19.667	226,9882	186,9396	176,2090
Klasse B Thes.	4.540	214,6852	177,8665	168,6778
Klasse C Thes.	248.702	241,5519	197,8381	185,4539
Klasse C Thes. EUR	29.391	204,6590	189,3724	166,9383
Klasse I Thes.	674.621	283,2277	229,1304	212,1376
Klasse X Thes.	388.199	134,4390	109,5465	–
Summe Nettovermögen in USD		315.836.301	282.902.184	162.848.745
Schroder ISF Global Energy				
Klasse A Thes.	3.998.847	21,3707	18,1082	18,9482
Klasse A Thes. CHF	8.767	22,8338	22,1008	21,4537
Klasse A Thes. EUR	1.690.519	18,2140	17,4367	17,1591
Klasse A Thes. EUR Hedged	885.672	11,6039	10,0667	10,7299
Klasse A Aussch. EUR	126.951	13,1780	13,0935	13,4439
Klasse A Aussch. GBP	24.570	11,3758	10,7428	11,5525
Klasse A1 Thes.	3.001.987	19,5258	16,6278	17,4868
Klasse A1 Thes. EUR	227.264	16,5368	15,9104	15,7362
Klasse B Thes.	580.115	19,0163	16,2101	17,0647
Klasse C Thes.	1.421.404	24,0661	20,2803	21,1044
Klasse C Thes. CHF	8.343	24,1717	23,2675	22,4601
Klasse C Thes. EUR	676.533	20,7000	19,7069	19,2856
Klasse C Aussch.	23.422	17,4223	15,2380	16,5443
Klasse C Aussch. GBP	172.045	13,0591	12,2618	13,1265
Klasse I Thes.	62.670	30,6385	25,5025	26,2093
Klasse IZ Thes.	1.183.912	24,4495	20,5557	21,3389
Klasse X Thes.	844.277	113,6328	–	–
Klasse Z Thes. EUR	57.455	21,3449	20,2711	19,7868
Klasse Z Aussch. GBP	2.123.382	13,5884	12,7288	13,5778
Summe Nettovermögen in USD		431.727.836	312.822.532	517.041.424
Schroder ISF Global Equity Impact				
Klasse A Thes.	15	123,0013	108,8453	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	117,6788	106,7933	–
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	116,2953	106,1779	–
Klasse C Thes.	15	124,6033	109,5273	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	119,3103	107,5222	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	226	122,9903	108,8401	–
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	120,0222	107,8404	–
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	123,7097	109,1600	–
Klasse I Thes.	24.945	127,2995	110,6997	–
Klasse IZ Thes.	15	125,5607	110,0060	–
Summe Nettovermögen in USD		3.290.640	2.722.237	–
Schroder ISF Global Equity Yield				
Klasse A Thes.	140.735	303,5670	241,8286	236,2151
Klasse A Thes. EUR	112.357	258,5363	232,6909	213,7536
Klasse A Aussch.	184.026	153,1871	126,4034	127,8823
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	2.136	188,7538	157,4540	159,9924

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. GBP	29.793	122,6610	108,4276	109,4111
Klasse A Aussch. HKD	8.329	1.162,2270	956,8234	973,7901
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	4.582	1.864,8073	1.552,7538	1.575,9308
Klasse A1 Thes.	70.980	276,7894	221,6016	217,5485
Klasse A1 Thes. EUR	16.639	235,9852	213,4571	197,0763
Klasse A1 Aussch.	64.871	142,1988	117,9288	119,9098
Klasse B Thes.	7.907	268,5953	215,2561	211,5328
Klasse B Thes. EUR	30.766	228,8321	207,1946	191,4869
Klasse C Thes.	37.546	351,7566	277,9883	269,3525
Klasse C Thes. EUR	7.110	299,7508	267,5445	243,8032
Klasse C Aussch.	30.359	174,7777	143,0743	143,5965
Klasse C Aussch. EUR QV	2.768	119,2490	110,2849	105,3264
Klasse I Thes.	122.990	443,3174	346,9232	332,8519
Klasse I Thes. EUR	2.099	377,5809	333,8314	301,2211
Klasse IS Aussch. GBP QV	717	112,7425	-	-
Klasse IZ Thes.	8	358,0442	282,2121	272,6881
Klasse S Aussch. GBP QV	19	120,1609	113,8264	113,3482
Klasse U Thes.	3.104	287,3444	230,6595	227,0177
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	4.386	176,5194	148,7093	152,6176
Klasse U Aussch. MF	10.934	144,9803	120,5635	122,8930
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	12.467	1.741,0993	1.463,9158	1.500,0327
Klasse Z Thes. EUR	185	302,6282	270,2063	246,2277
Summe Nettovermögen in USD		237.179.965	203.540.170	278.352.189
Schroder ISF Global Gold				
Klasse A Thes.	859.744	403,6411	138,1748	118,1880
Klasse A Thes. CHF Hedged	3.627	281,2381	101,6757	91,0790
Klasse A Thes. EUR Hedged	654.324	308,5221	109,0000	95,3505
Klasse A Thes. HKD	59.620	287,2231	98,1053	84,5954
Klasse A Thes. PLN Hedged	295.386	1.486,0661	511,8282	440,0427
Klasse A Thes. RMB Hedged	894	2.456,7167	865,2995	762,6789
Klasse A Thes. SGD Hedged	140.883	488,0005	172,3485	151,0589
Klasse A Aussch.	15.628	359,6170	124,0221	107,2941
Klasse A Aussch. GBP Hedged	47.082	211,9200	73,9442	64,6061
Klasse A1 Thes.	367.918	384,8649	132,4047	113,8231
Klasse C Thes.	1.192.981	435,5455	147,9126	125,5127
Klasse C Thes. CHF Hedged	485	303,5484	108,9054	96,7843
Klasse C Thes. EUR Hedged	666.471	332,6767	116,6112	101,2013
Klasse C Thes. GBP Hedged	4.147	349,5610	120,1778	102,9460
Klasse C Aussch.	6.554	389,6025	133,2966	114,3243
Klasse C Aussch. GBP Hedged	53.022	228,1328	78,9872	68,4641
Klasse I Thes.	574.656	478,2578	160,8207	135,1128
Klasse I Thes. EUR Hedged	85	365,8783	126,9635	109,1103
Klasse IZ Thes.	215.000	443,0712	150,0975	126,9905
Klasse S Thes.	33	449,2412	151,9387	128,3885
Klasse U Thes.	55.367	375,7559	129,8883	112,2293
Summe Nettovermögen in USD		2.115.945.439	482.079.689	494.526.858
Schroder ISF Global Innovation*				
Klasse A Thes.	165.578	272,0333	236,1982	195,6388
Klasse A Thes. EUR	6.411	145,6529	142,8860	111,2843
Klasse A Thes. EUR Hedged	18.323	161,7232	143,7610	121,2157

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Innovation* (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. SGD	233	129,7014	119,4321	95,7873
Klasse A Aussch. EUR QV	15	143,1118	141,2698	110,7600
Klasse A1 Thes.	536	151,9728	132,6129	110,3729
Klasse B Thes.	22.998	266,0888	231,8909	192,7850
Klasse B Thes. EUR Hedged	41.761	206,0038	183,8273	155,5821
Klasse C Thes.	632.399	287,7358	247,8381	203,6392
Klasse C Thes. EUR Hedged	23.183	170,5238	150,1103	125,3340
Klasse C Thes. GBP	23.533	181,4532	167,8362	135,8292
Klasse E Thes.	5.000	295,0032	253,1532	207,2194
Klasse F Thes. SGD	6.986	165,4246	152,1461	121,9646
Klasse I Thes.	957.132	308,5066	263,1358	214,0741
Klasse IZ Thes.	30.446	292,9301	251,7304	206,3439
Klasse U Thes.	39.610	129,5910	113,6583	95,0687
Klasse X Thes.	479.476	144,6470	124,2362	101,7777
Summe Nettovermögen in USD		639.358.587	675.287.289	582.279.076
Schroder ISF Global Recovery				
Klasse A Thes.	28.785	236,0564	183,2093	174,4085
Klasse A Thes. EUR Hedged	17.944	137,1362	109,2552	106,0291
Klasse A Thes. GBP Hedged	1.856	200,0537	156,4048	149,9222
Klasse B Thes.	13.000	219,3460	171,2630	164,0244
Klasse C Thes.	520.128	261,7327	201,3195	189,9254
Klasse C Thes. EUR	176.736	146,6586	127,4531	113,0830
Klasse C Thes. GBP	69.252	318,8668	263,3747	244,7228
Klasse C Thes. GBP Hedged	27.029	221,7345	171,8249	163,2118
Klasse C Aussch.	118.666	189,1571	149,7770	146,1146
Klasse E Thes.	8.705	272,9134	209,3419	196,9480
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	231,2645	178,7175	169,2925
Klasse I Thes.	30.279	294,0906	224,2203	209,6631
Klasse IS Aussch. GBP AV	733	117,6565	99,5259	–
Klasse IZ Thes.	12	265,2168	203,5895	191,8552
Klasse S Aussch. GBP AV	17	144,2619	122,3026	116,9410
Klasse X Thes.	831.079	161,9534	124,3800	117,1617
Klasse X Aussch.	8	203,5020	160,8888	156,7628
Klasse X1 Thes.	533.582	171,8412	131,7910	123,9677
Klasse Y Thes. NOK	4.470.699	1.662,7404	1.434,7731	1.211,0449
Summe Nettovermögen in USD		1.215.590.068	863.409.713	710.820.512
Schroder ISF Global Smaller Companies				
Klasse A Thes.	104.945	298,2726	281,2121	264,8413
Klasse A Aussch.	2.400	253,7051	242,0753	231,3111
Klasse A1 Thes.	14.665	272,1212	257,8449	244,0556
Klasse A1 Thes. EUR	6.324	233,8979	250,3946	222,8795
Klasse B Thes.	15.359	264,2869	250,6731	237,5103
Klasse C Thes.	5.605	333,4354	312,6445	292,8165
Klasse I Thes.	413.702	430,8885	399,0723	369,1583
Klasse Z Thes. EUR	1.861	263,9675	278,9342	245,0750
Summe Nettovermögen in USD		222.402.668	246.180.776	274.970.542
Schroder ISF Global Social Growth*				
Klasse A Thes.	–	–	98,5840	–
Klasse A Thes. EUR	–	–	104,8615	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	98,0505	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Social Growth* (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. SV	-	-	98,3333	-
Klasse B Thes. EUR	-	-	104,6396	-
Klasse C Thes.	-	-	98,8613	-
Klasse C Thes. EUR	-	-	105,1431	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	-	-	98,2983	-
Klasse C Aussch. SV	-	-	98,5647	-
Klasse E Thes.	-	-	98,9353	-
Klasse E Thes. EUR	-	-	105,2310	-
Klasse I Thes.	-	-	99,2376	-
Klasse IZ Thes.	-	-	99,0340	-
Summe Nettovermögen in USD		-	2.022.076	-
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water				
Klasse A Thes.	193.126	98,6877	88,8535	99,6960
Klasse A Thes. CZK Hedged	601	2.549,2972	2.336,8470	2.640,8050
Klasse A Thes. EUR	23.249	94,3401	95,9645	101,2730
Klasse A Thes. EUR Hedged	2.710	94,2916	87,2588	99,8449
Klasse A Thes. GBP Hedged	931	99,3774	90,1803	101,7409
Klasse A Thes. PLN Hedged	562	430,5551	387,9198	435,4514
Klasse A Thes. SGD Hedged	2.864	134,2141	124,3398	142,5293
Klasse A Aussch. EUR	350	84,2038	88,2400	95,7929
Klasse A1 Thes.	528	96,6897	87,4857	98,6661
Klasse B Thes.	5.259	96,2512	87,1778	98,4152
Klasse C Thes.	59.959	102,1135	91,2038	101,5200
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	93,8424	87,9776	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	91,3328	83,9377	95,2843
Klasse C Thes. GBP Hedged	9.255	97,3200	87,5998	98,0625
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	740	86,6151	80,2457	92,5126
Klasse E Thes.	1.275	103,7800	92,3139	102,3688
Klasse E Thes. GBP	-	-	98,3897	107,4025
Klasse I Thes.	197.834	106,4571	94,1553	103,7766
Klasse IZ Thes.	-	-	92,0500	102,1573
Klasse U Thes.	507	95,7001	87,0167	98,6433
Summe Nettovermögen in USD		51.776.144	117.896.643	334.193.967
Schroder ISF Global Sustainable Growth				
Klasse A Thes.	2.441.604	444,5112	388,5646	353,1366
Klasse A Thes. CZK Hedged	63.568	3.719,5982	3.304,3112	3.020,1121
Klasse A Thes. EUR	342.300	128,2134	126,6277	108,2387
Klasse A Thes. EUR Hedged	519.317	342,5876	307,0677	284,4203
Klasse A Thes. SGD	60.072	125,4284	116,2937	102,4245
Klasse A Thes. SGD Hedged	30.435	151,6401	136,3070	126,4714
Klasse A Aussch. EUR AV	40.083	120,5712	120,8544	104,9913
Klasse A Aussch. EUR Hedged	36.737	283,6421	258,1403	243,0720
Klasse A1 Thes.	542.359	151,9153	133,4585	121,9064
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	46.886	677,6196	594,9382	543,2177
Klasse B Thes.	78.495	429,2340	377,2781	344,7863
Klasse B Thes. EUR Hedged	46.153	331,1970	298,4575	277,9928
Klasse C Thes.	2.000.663	494,5254	428,8206	386,5987
Klasse C Thes. EUR	1.149.861	141,1960	138,3374	117,2887
Klasse C Thes. EUR Hedged	91.314	381,3323	339,0897	311,6362
Klasse C Thes. GBP	120.343	138,3133	128,8077	114,3772

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. SGD	85.521	144,6825	133,0763	116,2567
Klasse C Aussch. EUR QV	34.566	127,5025	126,8648	109,3598
Klasse C Aussch. QV	132.136	126,6524	111,5659	102,2338
Klasse F Thes. SGD	57.742	252,0906	233,3772	205,2259
Klasse I Thes.	2.456.250	154,8992	133,2774	119,2116
Klasse I Thes. EUR Hedged	905.926	116,1162	102,4180	–
Klasse I Thes. GBP	299.937	463,9166	428,6308	377,6032
Klasse I Aussch. GBP QV	6.460	426,4535	400,2401	358,2938
Klasse I Aussch. QV	16.718	144,1615	125,9968	114,5824
Klasse IS Thes.	10	115,0960	–	–
Klasse IS Thes. GBP	15	106,3391	98,5643	–
Klasse IS Aussch. GBP QV	473.280	104,6687	98,5643	–
Klasse IS Aussch. QV	10	113,3379	–	–
Klasse IZ Thes.	375.165	498,9709	432,1196	389,0478
Klasse IZ Thes. EUR	1.000.418	159,4497	156,0122	132,0988
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	154.967	110,8627	–	–
Klasse IZ Thes. NOK	15	1.150,3365	1.121,0330	–
Klasse IZ Thes. SEK	264	1.095,6843	1.134,1989	–
Klasse IZ Aussch. SV	134.742	145,1255	127,6461	116,8151
Klasse S Aussch. GBP	43.942	410,9486	387,7731	349,1525
Klasse U Thes.	7.840	131,0545	115,7019	106,1893
Klasse X Thes. JPY	1.380.324	21.064,1403	18.218,6068	14.777,2868
Klasse X Aussch. JPY	–	–	17.281,0048	14.237,7360
Klasse X1 Thes. EUR	8.568	128,2521	125,4880	106,2413
Klasse X2 Thes. EUR	109.668	104,1244	101,5187	–
Klasse Y Thes. NOK	4.039.817	135,3117	131,7682	106,3905
Klasse Z Thes. EUR	265	127,4620	125,0048	106,0886
Klasse Z Thes. EUR Hedged	86	381,5219	339,5924	312,3267
Klasse Z Aussch. EUR QV	3.386	122,8614	122,3978	105,5866
Summe Nettovermögen in USD		4.272.033.147	4.958.771.503	6.020.142.168
Schroder ISF Global Sustainable Value				
Klasse A Thes.	11.778	144,4402	111,8865	105,7640
Klasse A Thes. EUR Hedged	104.553	141,4767	112,5917	108,5703
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	53.644	129,5305	106,7455	108,1271
Klasse A Aussch. GBP AV	3.966	123,5655	106,2267	103,9693
Klasse A Aussch. MV	120.152	136,2000	109,4161	108,5843
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	32.500	128,9632	106,6352	108,1086
Klasse A1 Thes.	6.578	142,0646	110,5869	105,0946
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	10.236	139,9420	111,9202	108,4640
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	9.244	128,0951	106,0855	108,0194
Klasse A1 Aussch. MV	8.870	134,7116	108,7659	108,4830
Klasse B Thes. EUR	15	136,8388	120,3939	107,5825
Klasse B Thes. EUR Hedged	41.231	139,6340	111,7880	108,4426
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	55.508	127,7977	105,9501	107,9982
Klasse C Thes.	22.343	149,6665	115,0032	107,8757
Klasse C Thes. EUR	31.397	138,5947	120,3198	106,1423
Klasse C Thes. EUR Hedged	6.769	143,9910	113,6787	108,7371
Klasse C Thes. GBP	15.650	143,8181	118,6659	109,6296
Klasse C Aussch.	2.374	127,4746	101,5018	99,9338
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	831	131,7961	107,7549	108,2945
Klasse C Aussch. GBP A	23.213	129,7531	110,6535	107,3896

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)				
Klasse E Thes.	68.404	151,9142	116,2962	108,6775
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	135,9191	106,9062	101,8793
Klasse I Thes.	15	155,9333	118,6060	110,1009
Klasse I Aussch. QV	17	147,7503	116,4314	113,4524
Klasse IZ Thes.	185.771	151,4117	116,0727	108,5713
Klasse IZ Thes. GBP	5.982	114,1000	–	–
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	116	131,5818	107,5614	108,2954
Summe Nettovermögen in USD		124.390.156	93.985.521	86.548.493
Schroder ISF Greater China				
Klasse A Thes.	10.781.116	93,3306	70,4377	65,9847
Klasse A Thes. EUR	2.672.795	79,4978	67,7859	59,7191
Klasse A Thes. SGD	60	123,7577	99,0289	89,8438
Klasse A Aussch. EUR QV	15.151	83,9493	73,0589	65,8249
Klasse A Aussch. GBP	21.215	47,8036	39,4802	37,2674
Klasse A1 Thes.	483.600	84,4800	64,0772	60,3278
Klasse B Thes.	818.545	81,5666	61,9297	58,3660
Klasse C Thes.	1.502.687	108,3815	81,3450	75,7826
Klasse C Thes. EUR	419.590	83,1214	70,4886	61,7578
Klasse C Thes. SGD	50.279	77,2541	61,5053	55,5255
Klasse C Aussch. GBP	214.525	51,1760	42,0309	39,4405
Klasse F Thes. SGD	5.014.170	152,0424	121,5260	110,1545
Klasse I Thes.	200.531	141,4818	104,8923	96,5146
Klasse I Thes. EUR	53	100,4630	84,1193	72,7609
Klasse IZ Thes.	809.609	133,5193	99,8330	92,6474
Klasse X Thes.	2.420.053	81,7821	61,0543	56,5694
Summe Nettovermögen in USD		2.515.249.251	2.252.716.682	2.339.573.499
Schroder ISF Healthcare Innovation				
Klasse A Thes.	204.962	171,7534	150,2488	149,8590
Klasse A Thes. EUR	129.663	100,1287	98,9629	92,8321
Klasse A Thes. EUR Hedged	51.116	117,6657	105,4739	107,1301
Klasse A Thes. RMB Hedged	100	98,2840	88,2934	90,4887
Klasse A Thes. SGD	–	–	89,2971	86,2875
Klasse A Aussch. EUR QV	59.385	95,9042	96,0158	90,9957
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	48.995	492,7810	432,3418	432,4971
Klasse B Thes.	30.009	165,5911	145,7279	146,2315
Klasse B Thes. EUR	100.702	156,9165	156,0209	147,2389
Klasse B Thes. EUR Hedged	46.727	146,7555	132,3464	135,2400
Klasse C Thes.	196.709	180,7435	156,8567	155,1882
Klasse C Thes. EUR Hedged	95.149	122,9071	109,2996	110,1788
Klasse I Thes.	58.882	192,5738	165,4868	162,1290
Klasse IZ Thes.	217.188	183,6765	159,0339	156,9836
Klasse U Thes.	40	105,0177	92,8060	93,4333
Klasse Z Thes. EUR	–	–	106,7321	99,3071
Klasse Z Aussch. EUR QV	–	–	104,5020	98,2391
Summe Nettovermögen in USD		203.009.655	157.119.975	215.135.993
Schroder ISF Hong Kong Equity				
Klasse A Thes.	8.361.384	483,7891	385,3488	366,6136
Klasse A Thes. USD	1.518.169	60,1406	48,0143	45,4073
Klasse A1 Thes.	3.640.381	435,7689	348,8412	333,5547
Klasse A1 Thes. USD	56.564	55,9921	44,9260	42,7015

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Hong Kong Equity (Fortsetzung)				
Klasse B Thes.	13.330	418,8211	335,6120	321,2486
Klasse B Thes. EUR Hedged	12.318	130,6564	105,7210	102,1466
Klasse C Thes.	721.578	559,8176	443,4621	419,5773
Klasse C Thes. CHF	366	168,8768	153,1664	133,6409
Klasse C Thes. EUR Hedged	4.284	162,5809	130,0876	124,2407
Klasse C Thes. GBP Hedged	9.491	82,3647	64,8928	61,2102
Klasse D Thes.	13.714	403,3920	324,5373	311,8759
Klasse I Thes.	317.551	702,6221	549,7762	513,7458
Klasse IZ Thes.	1.923	567,6347	448,5751	423,4557
Summe Nettovermögen in HKD		7.036.005.814	7.808.845.751	10.315.219.592
Schroder ISF Indian Equity				
Klasse A Thes.	505.147	344,6681	346,1337	298,0805
Klasse A Thes. EUR	37.348	118,7246	134,7066	109,1019
Klasse A Aussch. EUR AV	12.276	114,6122	131,0962	107,1333
Klasse A1 Thes.	32.170	315,3003	318,2242	275,4266
Klasse B Thes.	66.758	307,2566	310,4178	268,9406
Klasse C Thes.	43.910	387,2225	386,7158	331,1975
Klasse C Aussch.	183	338,8308	341,1788	294,8495
Klasse F Thes. SGD	19	101,7134	-	-
Klasse I Thes.	130.276	490,6419	484,0173	409,4152
Klasse IZ Thes.	269.531	393,3394	391,9309	334,8759
Summe Nettovermögen in USD		398.624.018	585.122.380	339.064.914
Schroder ISF Indian Opportunities				
Klasse A Thes.	25.138	299,2434	307,6798	271,1865
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	10.794	1.167,7110	1.202,9129	1.062,5870
Klasse C Thes.	131.008	330,5174	337,2038	294,8299
Klasse E Thes.	1.566	346,4327	352,1208	306,7084
Klasse F Thes. SGD	3.248	117,1467	127,5951	108,8144
Klasse I Thes.	521.484	373,4445	377,2773	326,6163
Klasse IZ Thes.	3	335,6826	341,6011	297,9693
Summe Nettovermögen in USD		249.914.388	350.155.192	378.268.131
Schroder ISF Japanese Opportunities				
Klasse A Thes.	4.206.518	4.043,5622	3.220,3449	2.739,7272
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.455.585	38,0445	29,9147	24,7792
Klasse A Thes. NOK	4.542	251,9717	225,4713	190,3028
Klasse A Thes. SEK	1.226	219,2613	208,2381	178,8183
Klasse A Thes. USD	1.059.225	25,8258	20,4040	19,2727
Klasse A Thes. USD Hedged	459.745	45,7705	35,2177	28,7907
Klasse A Aussch.	568.068	3.094,7006	2.513,9139	2.184,5679
Klasse A1 Thes.	270.501	3.650,8903	2.922,2061	2.498,6087
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	100.873	35,7557	28,2551	23,5216
Klasse A1 Thes. USD Hedged	188.254	43,0252	33,2728	27,3364
Klasse C Thes.	2.441.997	4.531,5400	3.589,2450	3.036,6422
Klasse C Thes. EUR	654.873	28,5649	25,4172	22,4477
Klasse C Thes. EUR Hedged	93.459	40,8120	31,9156	26,2945
Klasse C Thes. USD Hedged	292.501	49,1244	37,5794	30,5582
Klasse C Aussch.	200.663	3.369,7099	2.722,2049	2.352,4486
Klasse I Thes.	299.835	5.603,2559	4.383,6867	3.663,2851
Klasse I Thes. USD Hedged	1.000	57,3653	43,3457	34,8235
Klasse I Aussch.	26	3.918,9742	3.126,4758	2.668,1542
Summe Nettovermögen in JPY		59.254.851.841	57.679.839.730	52.194.104.812

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Japanese Smaller Companies				
Klasse A Thes.	7.471.479	235,3023	185,4660	182,5517
Klasse A Thes. EUR	1.613.068	1,1985	1,0612	1,0902
Klasse A Thes. EUR Hedged	92.595	1,9535	1,5201	1,4531
Klasse A Thes. USD Hedged	30.019	2,5856	1,9682	1,8556
Klasse A1 Thes.	3.071.625	211,1404	167,2525	165,4566
Klasse A1 Thes. EUR	184.529	1,1513	1,0245	1,0578
Klasse A1 Thes. USD	694.027	1,3503	1,0611	1,1655
Klasse B Thes.	2.122.630	193,8901	153,7426	152,2428
Klasse C Thes.	24.711.047	283,6204	222,3209	217,6270
Klasse C Thes. EUR Hedged	887.685	2,0489	1,5852	1,5079
Klasse C Thes. USD Hedged	10.541	2,7481	2,0807	1,9516
Klasse I Thes.	2.833.444	367,2281	284,3399	274,9146
Klasse IZ Thes.	373	288,4134	225,4326	219,9890
Summe Nettovermögen in JPY		11.792.103.018	13.966.874.876	18.021.889.799
Schroder ISF Latin American				
Klasse A Thes.	1.298.080	55,3637	38,0121	50,9587
Klasse A Thes. EUR	749.092	46,8546	36,3468	45,8238
Klasse A Thes. SGD	30.359	71,1309	51,7998	67,2910
Klasse A Aussch.	99.248	30,9547	22,1705	31,4083
Klasse A Aussch. EUR AV	1.167	106,3786	86,0784	114,6832
Klasse A Aussch. GBP	70.553	23,0165	17,7019	24,6987
Klasse A1 Thes.	1.856.667	49,9525	34,4681	46,4420
Klasse A1 Thes. EUR	159.728	42,4101	33,0639	41,8978
Klasse B Thes.	79.808	47,1448	32,5635	43,9178
Klasse B Thes. EUR	51.192	40,1085	31,2992	39,6998
Klasse B Aussch.	12.086	28,1440	20,2810	28,9105
Klasse C Thes.	1.669.030	65,2211	44,5358	59,3660
Klasse C Thes. EUR	250.930	55,6094	42,8969	53,7819
Klasse C Aussch.	11.122	33,6287	23,9514	33,7387
Klasse I Thes.	774.574	86,0071	58,0080	76,3847
Klasse IZ Thes.	1.165.873	66,2362	45,1212	60,0153
Klasse Y Thes. GBP	366.177	127,0610	–	–
Klasse Y Aussch. GBP AV	101.100	122,7769	–	–
Summe Nettovermögen in USD		576.119.531	309.617.967	934.450.914
Schroder ISF Nordic Micro Cap				
Klasse A Thes.	43.376	113,1199	97,6671	84,2363
Klasse A Thes. DKK	19	1.305,1595	1.124,9384	968,7952
Klasse A Thes. NOK	222	1.451,6633	1.253,5605	1.027,0935
Klasse A Thes. SEK	4.571	1.266,4500	1.160,7756	968,0893
Klasse A Aussch. DKK QV	20	1.258,6594	1.103,8173	957,8705
Klasse A Aussch. SV	33	108,4508	95,2021	82,6852
Klasse C Thes.	7.553	116,9051	100,1330	85,6628
Klasse C Thes. DKK	19	1.335,6915	1.142,5717	976,0830
Klasse C Thes. NOK	2.098	1.486,1333	1.272,5167	1.034,2893
Klasse C Thes. SEK	19	1.298,6511	1.179,6738	975,5295
Klasse C Aussch. DKK QV	20	1.289,1048	1.121,9769	965,6946
Klasse C Aussch. SV	–	–	97,2920	83,8564
Klasse I Thes.	6.570	122,5761	103,7027	87,6197

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Nordic Micro Cap (Fortsetzung)				
Klasse I Aussch. SV	–	–	101,0117	85,9279
Klasse IZ Thes.	1.196.809	117,9870	100,8226	86,0449
Klasse IZ Thes. DKK	19	1.407,0390	1.200,5759	1.023,1045
Klasse IZ Thes. NOK	19	1.444,7991	1.234,0927	1.000,8310
Klasse IZ Thes. SEK	19	1.301,7663	1.179,9398	975,0618
Klasse IZ Aussch. DKK QV	20	1.286,1384	1.116,4412	958,5480
Klasse IZ Aussch. SF	271.165	95,9357	84,4895	74,3213
Klasse IZ Aussch. SV	3.500	112,8867	98,1324	84,3370
Summe Nettovermögen in EUR		175.069.132	103.820.566	62.652.945
Schroder ISF Nordic Smaller Companies				
Klasse A Thes.	108.971	106,3849	97,9204	84,3548
Klasse A Thes. DKK	19	1.292,6865	1.188,2864	1.024,6538
Klasse A Thes. NOK	2.675	1.423,1931	1.310,1429	1.072,3752
Klasse A Thes. SEK	7.210	1.242,4968	1.213,9453	1.011,1863
Klasse A Aussch. DKK QV	20	1.217,6773	1.137,6732	994,0614
Klasse A Aussch. SV	28	99,8416	93,4263	81,6916
Klasse C Thes.	9.252	109,8468	100,2995	85,7165
Klasse C Thes. DKK	19	1.322,1099	1.206,3751	1.032,1926
Klasse C Thes. NOK	19	1.458,0759	1.330,9308	1.079,9852
Klasse C Thes. SEK	19	1.273,6273	1.233,5553	1.018,6812
Klasse C Aussch. DKK QV	20	1.246,8003	1.156,3443	1.002,3783
Klasse C Aussch. SV	–	–	95,4209	82,8457
Klasse I Thes.	5.728	114,1039	103,1692	87,2875
Klasse I Aussch. SV	–	–	98,4062	84,5152
Klasse IZ Thes.	878.777	110,9500	101,0661	86,1388
Klasse IZ Thes. DKK	19	1.369,6749	1.245,7644	1.060,4337
Klasse IZ Thes. NOK	19	1.439,8507	1.311,7002	1.062,1554
Klasse IZ Thes. SEK	19	1.304,9896	1.261,7263	1.039,5117
Klasse IZ Aussch. DKK QV	20	1.265,7724	1.170,7535	1.012,1818
Klasse IZ Aussch. SF	386.635	94,7525	88,9431	78,1415
Klasse IZ Aussch. SV	–	–	96,2937	83,3325
Summe Nettovermögen in EUR		148.579.657	123.093.598	61.672.571
Schroder ISF Robotics and Automation*				
Klasse A Thes.	18.237	181,3357	148,5018	139,9443
Klasse A Thes. EUR Hedged	5.135	136,7984	114,8842	110,3302
Klasse A Thes. SGD	–	–	102,3856	93,4309
Klasse B Thes.	5.705	174,4731	143,7427	136,2849
Klasse B Thes. EUR Hedged	43.012	151,1882	127,7468	123,4047
Klasse C Thes.	4.148	189,8929	154,2738	144,2261
Klasse E Thes.	10	193,8980	156,9610	146,2560
Klasse E Thes. GBP	15	136,2229	118,3520	108,4230
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	145,3455	118,4943	111,0802
Klasse I Thes.	4.244	201,4308	162,0437	149,9957
Klasse IZ Thes.	10	192,9960	156,3670	145,6860
Summe Nettovermögen in USD		14.431.141	15.176.409	22.820.459
Schroder ISF Sustainable Asian Equity				
Klasse A Thes.	122.069	130,0148	101,2839	88,4564
Klasse A Thes. GBP	42.959	132,6233	110,9392	95,2693
Klasse A Thes. SGD	10.565	113,6968	93,9560	79,5182
Klasse A Aussch. MF	2.413	148,0920	120,6961	110,1038

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. SGD MF	2.171	133,5939	115,4862	102,0900
Klasse AX Thes.	16.347	166,0044	128,9916	112,3751
Klasse C Thes.	287.957	175,5299	135,6512	117,5343
Klasse F Thes. SGD	84.207	217,5753	179,5443	151,7364
Klasse I Thes.	1.154.338	187,8768	143,7693	123,3325
Klasse IZ Thes.	15	179,2173	138,0927	119,2960
Klasse U Thes.	1.452	114,6590	90,2293	79,6287
Summe Nettovermögen in USD		309.607.335	184.329.380	155.170.731
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income				
Klasse C Thes. SV	145.641	152,5565	122,7580	107,9833
Klasse C Aussch. SV	–	–	113,6467	102,2667
Klasse I Thes. GBP SV	2.428.280	162,5996	139,3831	119,9270
Klasse I Thes. SV	–	–	125,7973	109,8724
Klasse I Aussch. GBP SV	123.601	147,6038	129,0327	113,5320
Klasse I Aussch. MF	78.921	136,0837	111,9468	100,7867
Klasse I Aussch. SV	–	–	116,4928	104,0694
Klasse IS Aussch. GBP SV	9	111,1128	–	–
Klasse IZ Thes. SV	–	–	123,0807	108,1447
Klasse IZ Aussch. SV	–	–	113,8654	102,3584
Klasse S Thes. GBP SV	–	–	136,9279	118,3428
Klasse S Aussch. GBP SV	3.000	143,7895	126,4064	111,9956
Summe Nettovermögen in USD		589.258.237	465.152.143	434.481.074
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*				
Klasse A Thes.	–	–	106,1373	114,3347
Klasse A Aussch.	–	–	103,0314	113,8820
Klasse B Thes. EUR	–	–	107,0811	109,0859
Klasse C Thes.	–	–	107,1300	114,4827
Klasse C Thes. EUR	–	–	108,7489	109,3435
Klasse C Thes. GBP	–	–	99,6312	–
Klasse C Aussch.	–	–	103,9915	114,0360
Klasse C Aussch. EUR	–	–	105,5640	108,9163
Klasse E Thes.	–	–	107,4983	114,5340
Klasse I Thes.	–	–	108,3538	114,6876
Klasse IZ Thes.	–	–	107,4493	114,5373
Summe Nettovermögen in USD		–	6.012.341	5.753.532
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity				
Klasse C Thes.	11.285	240,3466	193,3116	164,4860
Klasse C Thes. EUR	–	–	192,1697	153,7454
Klasse I Thes.	140.998	244,8135	196,3348	166,5598
Klasse IZ Thes.	158.886	241,3862	193,9727	164,8871
Summe Nettovermögen in USD		75.583.559	88.922.797	113.758.711
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity				
Klasse A Thes.	1.344.811	56,0987	50,7684	50,3839
Klasse A1 Thes.	160.378	50,5092	45,9385	45,8197
Klasse B Thes.	232.213	48,7099	44,3467	44,2762
Klasse C Thes.	555.369	64,9198	58,4292	57,6685
Summe Nettovermögen in CHF		130.908.217	125.446.961	132.374.747
Schroder ISF Taiwanese Equity				
Klasse A Thes.	928.625	53,4583	39,7670	35,6854
Klasse A Aussch.	534.247	31,5813	24,0775	22,1646

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Taiwanese Equity (Fortsetzung)				
Klasse A1 Thes.	996.361	49,1323	36,7323	33,1285
Klasse B Thes.	49.155	48,0306	35,9447	32,4504
Klasse B Aussch.	2.847	29,1333	22,3459	20,6964
Klasse C Thes.	1.372.303	59,6414	44,1236	39,3761
Klasse Z Thes.	94	61,2771	45,2065	40,2195
Summe Nettovermögen in USD		199.764.209	180.044.730	218.654.563
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity				
Klasse A Thes.	167.446	500,6737	481,9719	439,7649
Klasse A Thes. EUR	157.776	423,8434	460,9661	395,5901
Klasse A Thes. EUR Hedged	79.451	258,4784	254,6762	236,5659
Klasse A Aussch.	14.022	446,4413	433,0010	398,2579
Klasse A1 Thes.	258.415	455,1947	440,3855	403,8548
Klasse A1 Thes. EUR	16.260	386,6734	422,6600	364,5257
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	8.351	237,4139	235,0596	219,4303
Klasse B Thes.	47.438	441,2437	427,3167	392,2697
Klasse B Thes. EUR	39.874	375,5255	410,8804	354,7241
Klasse B Thes. EUR Hedged	21.512	232,0648	230,0188	214,9390
Klasse C Thes.	252.976	575,5481	550,1804	498,4966
Klasse C Thes. EUR	131.945	488,6861	527,7694	449,7367
Klasse C Thes. EUR Hedged	51.433	291,1416	284,8094	262,7082
Klasse C Aussch.	27.388	519,5803	500,4172	457,2051
Klasse I Thes.	68.540	739,7690	699,5602	626,9529
Klasse I Aussch. EUR Hedged	123.562	376,5584	366,9175	337,5981
Klasse IZ Thes. EUR	990	508,2735	547,1237	464,6466
Klasse S Thes.	23	604,0123	575,1819	519,3237
Klasse S Aussch.	578	549,2678	527,1288	479,7269
Klasse X Thes.	28.201	573,9509	549,1916	498,0844
Klasse Z Thes.	4.245	521,9924	498,4809	451,1481
Klasse Z Thes. EUR	4.892	498,2965	537,6272	457,6557
Klasse Z Thes. EUR Hedged	-	-	289,7210	266,9961
Summe Nettovermögen in USD		745.082.652	827.201.120	682.542.936
Schroder ISF US Smaller Companies Impact				
Klasse A Thes.	251.433	259,0346	239,0513	213,1423
Klasse A Aussch.	68.499	235,2275	218,1599	195,6317
Klasse A1 Thes.	546.910	232,1981	215,3609	192,9861
Klasse B Thes.	64.248	213,2992	198,0291	177,6348
Klasse B Aussch.	1.303	193,7415	180,7674	163,0828
Klasse C Thes.	80.413	314,9792	288,6465	255,5732
Klasse C Thes. GBP	2.506	122,5465	120,5926	105,1672
Klasse C Aussch.	6.823	285,9368	263,3337	234,4812
Klasse I Thes.	238.701	417,0526	378,0823	331,1141
Klasse IZ Thes.	71.548	320,2678	292,8189	258,6276
Klasse IZ Thes. GBP	15	113,9458	-	-
Summe Nettovermögen in USD		372.350.670	364.781.451	286.880.958
Schroder ISF Global Equity Alpha				
Klasse A Thes.	221.575	462,0916	381,5174	321,8001
Klasse A Thes. CZK	7.271	9.090,5340	8.821,2316	6.868,1202
Klasse A Thes. EUR	382.782	392,9208	366,5038	290,7273
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	101,8171	-	-
Klasse A Thes. GBP	88.180	159,7791	141,6511	117,6723

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. SGD	506.440	125,9910	–	–
Klasse A Aussch. EUR AV	149.408	137,1979	129,4659	103,8303
Klasse A Aussch. GBP	24.116	290,8521	260,8608	219,0814
Klasse A1 Thes.	23.364	423,8959	351,7350	298,1642
Klasse A1 Thes. EUR	28.544	361,2438	338,6511	269,9843
Klasse B Thes.	18.176	412,7416	342,8092	290,8967
Klasse B Thes. EUR	75.591	351,5386	329,8750	263,2554
Klasse C Thes.	5.497.355	546,1831	446,4412	372,7870
Klasse C Thes. EUR	563.072	461,0750	425,8037	334,4091
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	101,9715	–	–
Klasse C Thes. GBP	67.669	159,6185	140,1031	115,2250
Klasse C Aussch.	8.037	446,7959	369,4453	311,8959
Klasse I Thes.	711.565	679,0979	550,7466	456,2744
Klasse I Thes. EUR	228.176	578,9953	530,5334	413,3584
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	436,9204	368,1023
Klasse I Thes. GBP Hedged	–	–	141,6172	117,9328
Klasse IZ Thes.	261.127	559,9375	457,0685	381,1477
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	101	152,6613	126,4775	106,9157
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	878.095	152,6500	126,4717	106,9231
Klasse X1 Thes.	730.772	202,0634	165,0248	137,6750
Klasse Z Thes. EUR	4.116	457,8974	423,7213	333,4312
Klasse Z Aussch. EUR QV	10.927	147,3364	138,3651	110,3874
Summe Nettovermögen in USD		4.887.209.729	3.407.937.787	2.930.168.351
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*				
Klasse A Thes.	24.416	103,6452	76,5927	71,2500
Klasse A Thes. EUR	28.665	106,4484	89,1067	77,5673
Klasse A Thes. GBP	154	124,1203	98,3158	–
Klasse A1 Thes.	31	127,5501	94,5607	–
Klasse C Thes.	51.801	109,8176	80,2967	73,7593
Klasse C Thes. EUR	14.256	111,3018	92,2607	79,5045
Klasse C Thes. GBP	14.366	120,5426	94,6916	85,6479
Klasse E Thes.	15	111,8680	81,4220	74,5067
Klasse E Thes. EUR	15	113,4494	93,7299	80,4092
Klasse E Thes. GBP	15	122,7211	96,0577	86,4852
Klasse I Thes.	776.186	113,4161	82,2258	75,0352
Klasse I Thes. EUR	652.636	115,1765	94,7067	81,0132
Klasse I Thes. GBP	145.303	126,7504	98,6836	–
Klasse IZ Thes.	424.751	110,0841	80,4173	73,8487
Klasse IZ Thes. EUR	8.986	111,5630	92,4101	79,5981
Klasse K1 Thes.	38.368	129,8332	94,8573	–
Klasse K1 Thes. EUR	2.313	120,2566	99,6652	–
Klasse X Thes. GBP	–	–	108,4057	–
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	154,4941	112,8439	103,5406
Klasse Z Thes. GBP	46	125,2469	98,4776	–
Klasse Z Aussch. GBP AV	2.284	122,0502	98,2104	–
Summe Nettovermögen in USD		270.764.209	86.824.506	73.337.101
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*				
Klasse A Thes.	8.787	159,2289	118,8847	114,3193
Klasse C Thes.	–	–	121,2840	115,6227
Klasse E Thes.	15	161,7747	119,3093	113,4240

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core* (Fortsetzung)				
Klasse E Thes. GBP	15	149,4943	118,4063	110,4262
Klasse I Thes.	100.000	168,2148	123,3721	116,5736
Summe Nettovermögen in USD		18.226.106	12.939.368	11.666.367
Schroder ISF QEP Global Active Value				
Klasse A Thes.	64.292	392,3908	297,8002	271,3659
Klasse A Thes. EUR	312.425	331,2861	284,0615	243,4370
Klasse A Aussch.	7.134	228,8948	177,7003	166,8789
Klasse A Aussch. EUR QV	17.405	132,8078	116,7171	103,0131
Klasse A1 Thes.	19.691	339,9993	259,9821	238,6998
Klasse A1 Thes. EUR	3.769	289,3776	250,0066	215,8715
Klasse B Thes.	13.841	345,7180	263,9565	241,9835
Klasse B Thes. EUR	61.330	293,8416	253,4727	218,5370
Klasse B Aussch.	89	232,0044	181,1633	171,1748
Klasse C Thes.	40.512	444,4873	334,8411	302,8242
Klasse C Thes. EUR	158.518	378,3574	322,0051	273,8857
Klasse C Aussch.	8.960	259,4222	199,8807	186,2781
Klasse I Thes.	970.298	553,8889	413,9691	371,3862
Klasse IZ Thes.	7	448,8710	337,5548	304,6602
Klasse S Thes.	9.462	459,2102	345,1372	311,4361
Klasse S Aussch.	23.777	334,5867	257,2084	239,1551
Klasse Z Thes. EUR	11	380,2649	323,7780	275,4951
Summe Nettovermögen in USD		825.541.138	583.783.448	547.102.752
Schroder ISF QEP Global Core				
Klasse A Thes. EUR	13	102,0310	-	-
Klasse C Thes.	18.896.437	76,7471	62,8986	52,3202
Klasse C Thes. AUD Hedged	149.562	68,6689	57,1678	48,2570
Klasse C Thes. EUR	563.692	111,2562	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	111.000	106,3421	-	-
Klasse C Thes. NOK	22.294.573	122,3552	112,9071	-
Klasse C Thes. NOK Hedged	2.338.537	126,6024	105,7001	-
Klasse C Aussch.	504.454	52,6844	43,6939	36,8338
Klasse I Thes.	14.075.376	87,9406	71,8135	59,5214
Klasse I Aussch.	569.081	70,5736	58,3155	48,9815
Klasse IZ Thes.	12.066.098	77,2152	63,2284	52,5506
Klasse IZ Thes. EUR	1.597.538	105,8109	-	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	106,3780	-	-
Klasse X Aussch.	64	69,0202	57,1941	48,1733
Klasse X1 Thes.	2.442.368	130,3876	-	-
Klasse X1 Aussch.	6.118.923	70,8867	58,6727	49,3614
Summe Nettovermögen in USD		5.031.371.699	4.056.481.304	2.016.778.492
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*				
Klasse A Thes.	-	-	117,2751	112,7429
Klasse A Thes. EUR	-	-	150,0061	135,6276
Klasse A Thes. GBP	-	-	148,9647	141,0544
Klasse A1 Thes.	-	-	110,0828	106,3864
Klasse C Thes.	-	-	129,3902	123,3972
Klasse C Thes. EUR	-	-	165,3752	148,3238
Klasse C Thes. GBP	-	-	164,2141	154,2528
Klasse I Thes.	-	-	147,6677	139,4411
Klasse I Thes. EUR	-	-	188,6983	167,5759

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets* (Fortsetzung)				
Klasse I Thes. GBP	-	-	187,3267	174,1889
Klasse IZ Thes.	-	-	131,2319	124,7774
Klasse IZ Thes. EUR	-	-	167,4639	149,8424
Klasse K1 Thes.	-	-	130,6511	124,3720
Klasse K1 Thes. EUR	-	-	167,0038	149,5081
Klasse Z Thes. GBP	-	-	164,6949	154,6893
Klasse Z Aussch. GBP	-	-	117,2402	113,2247
Summe Nettovermögen in USD		-	36.716.736	87.313.238
Schroder ISF QEP Global ESG				
Klasse A Thes.	2.012	251,5224	208,7835	181,0729
Klasse A Thes. EUR	5.864	241,2126	226,2194	184,5165
Klasse C Thes.	295.196	269,3739	221,9337	191,0194
Klasse C Thes. EUR	120.833	258,2434	240,3945	194,6053
Klasse C Thes. GBP	118.768	217,3928	192,2722	163,0052
Klasse I Thes.	496.053	291,9731	238,6796	203,8328
Klasse I Thes. EUR	36	280,0375	258,6588	207,7040
Klasse I Thes. GBP	336.073	231,2567	202,9993	170,7465
Klasse I Aussch. AUD QV	581.057	100,7147	-	-
Klasse I Aussch. GBP	52	165,1752	146,7097	125,3622
Klasse IZ Thes.	2.683	273,6093	225,0827	193,4464
Klasse IZ Thes. EUR	15	262,4673	243,9002	197,1072
Klasse IZ Thes. GBP	14	216,8148	191,5045	162,1092
Klasse S Thes.	60.669	185,7265	152,6743	131,1200
Klasse S Aussch.	38	155,1125	128,9557	113,5872
Klasse S Aussch. GBP	192	181,9847	162,5333	139,6751
Summe Nettovermögen in USD		453.647.081	498.162.688	533.033.259
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*				
Klasse A Thes.	-	-	173,1961	148,8889
Klasse I Thes.	-	-	191,1586	161,7370
Summe Nettovermögen in USD		-	48.961.367	41.530.067
Schroder ISF QEP Global Quality				
Klasse A Thes.	983.123	307,9175	254,8617	223,9704
Klasse A Thes. EUR	162.470	371,4939	347,3874	287,1002
Klasse A Thes. NOK	5.863	3.120,2001	2.906,4430	2.292,5300
Klasse A1 Thes.	3.179	269,9271	225,0852	199,3002
Klasse A1 Thes. EUR	26.584	325,8611	307,0094	255,6512
Klasse B Thes.	1.396	275,9938	229,8073	203,1704
Klasse B Thes. EUR	130.250	333,0140	313,2791	260,4779
Klasse C Thes.	26.328	342,1474	281,0660	245,1402
Klasse C Thes. EUR	44.571	412,8684	383,1919	314,3119
Klasse C Thes. NOK	124	3.363,8345	3.110,0629	2.434,6646
Klasse C Thes. SEK Hedged	5.434	2.528,1061	2.139,9462	1.908,9962
Klasse C Aussch.	3.222	249,3966	207,5271	183,7105
Klasse I Thes.	198.946	411,1180	335,0965	289,9718
Klasse I Thes. EUR	66.549	492,8787	453,8881	369,3797
Klasse IZ Thes.	9	344,9084	282,7715	246,1125
Klasse S Aussch.	7.574	281,4322	233,6540	206,3640
Summe Nettovermögen in USD		593.136.257	439.917.533	375.075.815
Schroder ISF Commodity				
Klasse A Thes.	27.297	137,8863	115,0529	114,2215

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. CZK Hedged	206	2.534,7027	2.140,4945	2.135,6101
Klasse A Thes. EUR Hedged	37.360	118,2880	101,0457	102,1583
Klasse A Thes. PLN Hedged	39.343	590,3665	490,4044	485,8715
Klasse A1 Thes.	3.478	134,7034	112,9625	112,7106
Klasse B Thes.	3.731	134,0725	112,5453	112,4100
Klasse C Thes.	46.517	141,7728	117,6513	116,1619
Klasse C Thes. EUR Hedged	5.846	92,6245	78,6861	79,1060
Klasse C Thes. GBP Hedged	25.496	128,0761	106,4753	105,4235
Klasse E Thes.	155	145,2940	119,9726	117,8243
Klasse E Thes. CHF Hedged	100	122,7582	105,9937	108,6335
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	131,7913	111,3734	111,4327
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	142,2145	117,8574	116,3122
Klasse I Thes.	288.268	150,5433	123,3990	120,3301
Klasse S Aussch.	50	121,3123	107,7163	111,0133
Klasse S Aussch. EUR Hedged	116	110,1333	99,7137	104,9814
Klasse S Aussch. GBP Hedged	115	117,6898	104,5130	108,3667
Summe Nettovermögen in USD		71.540.809	98.063.540	53.094.057
Schroder ISF Cross Asset Momentum*				
Klasse C Thes.	-	-	92,0562	-
Klasse I Thes.	-	-	85,2847	87,0990
Klasse I Thes. GBP Hedged	-	-	77,3471	79,2710
Klasse IZ Thes.	-	-	92,1110	-
Summe Nettovermögen in USD		-	349.097.483	472.224.814
Schroder ISF Dynamic Income				
Klasse A Thes.	287.669	120,5407	105,8994	-
Klasse A Thes. AUD Hedged	1.473	117,9641	104,7027	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	230	110,6250	101,7090	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	8.446	115,8380	104,1322	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	9.194	119,5387	105,4543	-
Klasse A Thes. HKD	574	119,9828	105,1827	-
Klasse A Thes. JPY	7.356	12.966,4321	11.405,4327	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	7.710	115,2763	103,9434	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	96.605	103,5933	98,3327	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	69.281	98,2003	95,4453	-
Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	15.596	96,1282	94,8034	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	723.323	99,3728	96,2166	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	82.909	98,4914	95,5580	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	270.178	95,9193	94,7300	-
Klasse A Aussch. CNH MF	17	101,8222	100,8328	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	10.752	96,6889	95,1446	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	22.852	107,3248	100,2197	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	50.504	103,8891	98,3149	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	3.201	99,0229	95,6109	-
Klasse A Aussch. HKD MF	2.146.065	104,2439	98,0126	-
Klasse A Aussch. HKD MF3	565.348	99,5101	95,4625	-
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	27.082	9.391,5249	9.399,0115	-
Klasse A Aussch. JPY MF	52.742	11.267,7043	10.632,0903	-
Klasse A Aussch. MF	1.211.922	104,7328	98,7022	-
Klasse A Aussch. MF2	68.374	103,3355	97,4293	-
Klasse A Aussch. MF3	57.879	99,6417	95,8003	-

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Dynamic Income (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. QV	4.836	111,6939	101,9839	–
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	93.675	100,1368	96,8970	–
Klasse A1 Thes.	15	119,6020	105,5093	–
Klasse A1 Aussch. QV	16	111,0194	101,8025	–
Klasse C Thes.	16.765	121,9953	106,5337	–
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	111,9734	102,2754	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.176	117,1944	104,7202	–
Klasse C Thes. GBP Hedged	5.573	120,9564	106,0668	–
Klasse C Thes. JPY	15	13.177,6949	11.500,6157	–
Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	114	97,2427	95,3237	–
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	4.106	108,6027	100,8275	–
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	16.077	105,1086	98,8628	–
Klasse C Aussch. JPY MF	17	11.451,0547	10.719,1153	–
Klasse C Aussch. MF	46.438	105,9672	99,2691	–
Klasse C Aussch. MF2	17	104,7043	97,8848	–
Klasse C Aussch. QV	477	113,1782	102,7205	–
Klasse I Thes.	15	124,2513	107,4913	–
Klasse IZ Thes.	10	113,1990	–	–
Klasse IZ Aussch. MF	31	106,0635	–	–
Klasse Y Thes.	15	117,6667	–	–
Summe Nettovermögen in USD		278.560.700	295.630.477	–
Schroder ISF Dynamic Opportunities*				
Klasse A Thes.	24.421	142,7265	124,1132	114,6303
Klasse A1 Thes.	98	138,5004	121,0604	112,3685
Klasse B Thes.	38.232	137,5979	120,3723	111,8486
Klasse C Thes.	245.377	148,9573	128,5810	117,9334
Klasse I Thes.	38.507	155,4520	133,1634	121,2317
Summe Nettovermögen in EUR		51.296.404	39.605.043	19.567.238
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset				
Klasse A Thes.	23.844	147,4131	111,9218	107,4077
Klasse A Thes. EUR	5.894	115,2810	98,8880	89,2484
Klasse A Aussch.	64.137	91,2258	72,4602	72,7548
Klasse A Aussch. AUD Hedged	14.613	86,1556	69,1180	69,8223
Klasse A Aussch. EUR Hedged	119.547	62,5301	50,9504	52,1208
Klasse A Aussch. EUR QV	41.331	100,7989	89,2332	83,3651
Klasse A Aussch. HKD	16.739	722,5567	572,6085	578,3951
Klasse A Aussch. SGD Hedged	18.660	82,1069	67,0470	68,7349
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	15.622	1.113,4634	910,9786	939,0397
Klasse A1 Thes.	8.360	139,9346	106,7775	102,9866
Klasse A1 Aussch.	68.270	86,5306	69,0758	69,7003
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2.473	361,1258	287,8513	289,8842
Klasse AX Aussch.	143.904	75,6475	61,3061	62,8092
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	28.904	72,5072	59,3425	61,1459
Klasse B Aussch. EUR Hedged	62.430	59,1355	48,4799	49,8944
Klasse C Thes.	1.926	157,2847	118,6941	113,2208
Klasse C Aussch.	394	97,8103	77,2265	77,0083
Klasse I Thes.	2.576	162,4873	121,5582	114,9322
Klasse I Aussch.	367.941	106,9878	83,7328	82,8312
Klasse U Thes.	1.072	137,2499	105,2546	101,9557
Klasse U Aussch.	10.087	72,7412	59,5314	61,5906

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung)				
Klasse U Aussch. AUD Hedged	–	–	56,7017	59,0227
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	15.671	1.034,3986	854,6460	890,4239
Summe Nettovermögen in USD		94.402.082	106.514.066	130.370.971
Schroder ISF Global Diversified Growth				
Klasse A Thes.	86.843	158,8373	144,6821	132,8090
Klasse A Thes. CHF Hedged	1.533	134,6585	125,6484	118,4152
Klasse A Thes. USD Hedged	7.378	187,2428	167,2055	151,2753
Klasse A Aussch.	16.815	116,6183	107,3563	99,6011
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1.904	165,3257	149,2736	136,7057
Klasse A1 Thes.	13.623	144,9484	132,6912	122,4141
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	26.641	851,2440	757,2324	684,5553
Klasse A1 Thes. USD Hedged	7.585	172,8954	155,1673	141,0928
Klasse A1 Aussch.	8.749	105,7527	97,8510	91,2479
Klasse B Thes.	23.428	140,2144	128,4861	118,6543
Klasse C Thes.	95.354	199,0698	180,1993	164,3772
Klasse C Thes. CHF Hedged	32.544	149,9658	139,0604	130,2254
Klasse C Thes. GBP Hedged	47.181	209,3691	185,9520	167,5288
Klasse C Thes. USD Hedged	593.001	213,4301	189,3945	170,2492
Klasse D Thes. USD Hedged	315	162,1894	146,3022	133,5800
Klasse I Thes.	2.806	236,5945	212,3796	192,1045
Klasse I Thes. GBP Hedged	743.124	238,8858	210,3958	187,9300
Klasse I Thes. USD Hedged	727.428	239,5462	210,7406	187,8167
Klasse IA Thes.	44.425	208,8593	188,4498	171,3251
Klasse IB Thes.	9	209,9457	189,2077	171,8477
Klasse IZ Thes.	259.793	207,9657	187,7174	170,7376
Summe Nettovermögen in EUR		589.348.127	671.102.486	629.895.731
Schroder ISF Global Managed Growth*				
Klasse A Thes.	–	–	123,5667	114,9572
Klasse C Thes.	–	–	127,6276	118,0492
Klasse C Thes. ZAR Hedged	–	–	2.233,4345	2.010,9664
Klasse E Thes.	–	–	128,3807	118,4722
Klasse E Thes. ZAR Hedged	–	–	2.248,3191	2.020,0066
Klasse I Thes.	–	–	130,4164	119,9206
Klasse I Thes. ZAR Hedged	–	–	2.286,8051	2.046,5266
Klasse IZ Thes.	–	–	127,8873	118,1607
Summe Nettovermögen in USD		–	7.750.039	6.910.521
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced				
Klasse A Thes.	1.350.598	169,7185	152,0389	143,0696
Klasse A Thes. CHF Hedged	116.439	133,0731	121,9100	117,7458
Klasse A Thes. CZK Hedged	456	3.225,1238	2.861,0510	2.659,0468
Klasse A Thes. NOK Hedged	1.502	1.588,0510	1.399,8103	1.310,0850
Klasse A Thes. SEK Hedged	81.844	1.545,3527	1.390,7297	1.313,4584
Klasse A Thes. USD Hedged	752	110,6514	–	–
Klasse A Aussch.	735.982	115,4936	106,6296	103,4091
Klasse A Aussch. AV	15	107,3347	–	–
Klasse A1 Thes.	104.815	156,4307	140,8360	133,1938
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	257	164,0591	144,8751	135,3053
Klasse A1 Aussch.	89.802	106,4412	98,7638	96,2621
Klasse A1 Aussch. MF	17	101,4053	94,0019	91,5751
Klasse B Thes.	297.588	153,8813	138,6809	131,2883
Klasse B Aussch.	143.966	104,7396	97,2831	94,9148

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (Fortsetzung)				
Klasse C Thes.	524.125	191,7027	170,4504	159,1824
Klasse C Thes. CHF Hedged	37.137	148,6180	135,1141	129,5136
Klasse C Thes. USD Hedged	9.767	205,0233	178,4564	164,0076
Klasse C Aussch.	3.985	156,8811	143,7614	138,3701
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	111,1265	-	-
Klasse I Thes.	1.258.698	215,7250	190,4099	176,5247
Klasse I Thes. CHF Hedged	5.066	161,9291	146,1312	138,9839
Klasse I Thes. GBP Hedged	88	101,4148	-	-
Klasse IZ Thes.	108.899	193,4476	171,7731	160,2111
Klasse R Thes.	15	109,3200	-	-
Klasse R Thes. GBP Hedged	100	110,9295	-	-
Klasse R Thes. USD Hedged	100	111,2345	-	-
Summe Nettovermögen in EUR		832.045.101	574.700.943	587.106.661
Schroder ISF Global Multi-Asset Income				
Klasse A Thes.	306.904	165,3211	144,0407	136,5521
Klasse A Thes. EUR Hedged	163.439	132,9531	118,5505	114,3948
Klasse A Thes. GBP Hedged	226.804	151,7094	132,6746	126,2689
Klasse A Thes. HKD	20.239	1.195,8006	1.039,5689	991,3680
Klasse A Thes. SEK Hedged	233	1.035,9401	926,7434	896,4425
Klasse A Thes. SGD	8.284	191,8197	177,2698	162,8480
Klasse A Thes. SGD Hedged	20.439	172,8305	154,5120	149,4109
Klasse A Aussch.	1.728.476	80,4264	74,8231	76,1006
Klasse A Aussch. AUD Hedged	612.881	73,2187	68,4818	69,8434
Klasse A Aussch. EUR Hedged	882.941	72,4006	67,4559	68,1764
Klasse A Aussch. GBP Hedged	363.742	78,1344	72,9508	74,5075
Klasse A Aussch. HKD	785.378	607,0321	563,4538	576,5114
Klasse A Aussch. NOK Hedged	2	654,4734	601,4965	606,5980
Klasse A Aussch. RMB Hedged	73.332	612,3284	585,0084	611,6309
Klasse A Aussch. SGD	114.634	107,6014	106,1821	104,6653
Klasse A Aussch. SGD Hedged	2.075.844	85,9202	82,0307	85,0930
Klasse A1 Thes.	117.648	154,3407	135,1470	128,7659
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	49.890	123,9489	111,0793	107,7310
Klasse A1 Aussch.	79.359	76,9030	71,5150	72,0064
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	179.754	67,5971	63,2973	64,2939
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	25.274	341,8631	315,0702	316,5225
Klasse B Thes.	99.385	152,2691	133,4660	127,2920
Klasse B Thes. EUR Hedged	176.401	122,3599	109,7680	106,5602
Klasse B Aussch.	4.764	75,8393	70,5942	71,1492
Klasse B Aussch. EUR Hedged	945.696	66,6546	62,4785	63,5265
Klasse C Thes.	51.257	179,4848	155,4451	146,4778
Klasse C Thes. EUR Hedged	156.563	144,1641	127,7788	122,5265
Klasse C Thes. GBP Hedged	24.888	163,8264	142,4139	134,7325
Klasse C Aussch.	369.204	87,3308	80,7679	81,6502
Klasse C Aussch. CHF Hedged	4.070	63,4831	60,1867	61,9498
Klasse C Aussch. EUR Hedged	33.547	78,5683	72,7594	73,0967
Klasse I Thes.	6.725	202,2239	173,6067	162,1509
Klasse I Aussch.	5.928	105,0049	95,7340	94,4929
Klasse J Aussch.	221.645	84,9931	77,4895	76,4847
Klasse Z Thes. EUR Hedged	142	146,4173	129,6150	124,1598
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	335	79,7563	73,7630	73,9978
Summe Nettovermögen in USD		888.757.237	826.932.519	888.245.403

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Target Return				
Klasse A Thes.	589.755	162,7996	142,1491	129,6686
Klasse A Thes. EUR Hedged	107.600	114,7059	102,4075	94,9865
Klasse A Thes. HKD	39.954	1.307,2081	1.138,8458	1.045,1417
Klasse A Thes. RMB Hedged	2.744	1.037,9852	930,4542	872,1418
Klasse A Thes. SGD Hedged	60.106	208,5383	186,7601	173,6275
Klasse A Aussch.	1.432.579	106,2911	99,5590	96,7807
Klasse A Aussch. AUD Hedged	165.541	137,9074	129,7857	126,4349
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	–	–	87,5747	86,7694
Klasse A Aussch. EUR Hedged	134.666	77,4494	74,1850	73,3660
Klasse A Aussch. HKD	1.227.899	863,8761	807,3676	789,5654
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF	100	10.164,5234	–	–
Klasse A Aussch. MF	15	102,0860	–	–
Klasse A Aussch. MV	1.036	144,9927	128,5610	119,0944
Klasse A Aussch. RMB Hedged	161.669	697,5615	654,0335	637,0162
Klasse A Aussch. SGD Hedged	6.892	136,1147	130,7945	129,6364
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	135.123	98,0408	91,7192	89,0997
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	5.114	1.533,7889	1.441,5258	1.403,1015
Klasse A1 Thes.	396.759	123,5128	108,1919	99,0115
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	177.291	544,1179	474,4941	433,2479
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	37.188	89,6079	85,3609	84,4325
Klasse C Thes.	497.994	173,9965	150,8328	136,5840
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	110,6161	100,5240
Klasse I Thes.	356.023	186,6775	160,6182	144,3638
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	118.102	234,7070	205,9858	186,7605
Klasse U Thes.	53.038	151,4692	133,6189	123,0414
Klasse U Aussch.	763.332	98,0975	94,1995	92,4723
Klasse U Aussch. AUD Hedged	42.484	126,2591	121,8235	119,8531
Klasse U Aussch. JPY Hedged MF	100	10.152,6196	–	–
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	39.207	1.402,5988	1.351,9351	1.329,3505
Klasse X Thes.	283.031	137,4978	119,0436	107,6607
Summe Nettovermögen in USD		847.524.157	287.959.106	260.971.221
Schroder ISF Inflation Plus				
Klasse A Thes.	1.100.606	24,1478	20,9563	21,1845
Klasse A Thes. USD Hedged	101	126,9173	107,9258	107,4788
Klasse A Aussch.	12.930	12,4757	11,3042	11,9567
Klasse A1 Thes.	155.783	22,2361	19,3940	19,7039
Klasse A1 Thes. USD	4.197	26,1366	20,1777	21,7998
Klasse A1 Aussch.	12.346	11,8100	10,7545	11,4335
Klasse A1 Aussch. USD	18.281	13,8670	11,1769	12,6355
Klasse B Thes.	420.371	21,2170	18,5050	18,8006
Klasse B Aussch.	885	13,2243	12,0460	12,8067
Klasse C Thes.	619.000	29,5869	25,4595	25,5181
Klasse C Thes. USD Hedged	101	131,3532	110,7549	109,3738
Klasse I Thes.	264.355	37,4965	31,9831	31,7746
Klasse IZ Thes.	72	29,9213	25,6945	25,7134
Summe Nettovermögen in EUR		67.839.333	61.318.849	93.006.249
Schroder ISF Japan DGF				
Klasse C Thes.	214.567	170,0423	162,3023	155,0279

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Japan DGF (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	43.244.780	199,8322	188,9472	178,7404
Klasse X Thes.	392.618.452	186,2908	177,0792	168,4077
Klasse X Aussch.	198.981.316	176,6053	168,4966	160,9290
Summe Nettovermögen in JPY		116.960.544.897	108.603.359.006	123.307.643.534
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income				
Klasse A Thes.	58.381	277,4917	228,0836	211,9814
Klasse A Thes. AUD Hedged	1.054	113,8976	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	24.642	165,4727	139,5249	132,0011
Klasse A Thes. GBP Hedged	14.150	114,2333	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	7.764	112,5203	-	-
Klasse A Aussch.	35.098	178,2611	158,2575	153,1215
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	35.873	109,4359	-	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	100.769	176,5892	161,8506	166,7798
Klasse A Aussch. EUR Hedged	4.431	133,8398	115,5531	112,5883
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2	132.862	109,1087	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	3.648	110,8736	-	-
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	129.557	108,5047	-	-
Klasse A Aussch. HKD MF	50.802	1.097,2088	975,1797	988,1648
Klasse A Aussch. MF2	3.434.794	133,7326	121,5476	124,7520
Klasse A Aussch. MF3	16	115,3297	99,1093	-
Klasse A Aussch. MF4	100.594	110,0988	-	-
Klasse A Aussch. RMB Hedged	102	1.110,3260	956,2862	927,0298
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	130	839,7195	749,1840	755,9692
Klasse A Aussch. SGD Hedged	-	-	206,4827	203,7319
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	117	176,6807	161,6489	166,0896
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3	105.785	108,0939	-	-
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	166.469	1.924,7922	1.761,8782	1.815,7517
Klasse A1 Thes.	81.533	263,1191	217,3504	203,0255
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	3.581	156,4697	132,3882	125,8969
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	146	110,8694	-	-
Klasse B Thes.	6.316	260,1456	215,1061	201,1324
Klasse B Thes. EUR Hedged	13.479	154,8442	131,2904	124,9800
Klasse B Aussch.	349	188,8922	160,2271	154,3125
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	1.182	110,4705	-	-
Klasse C Thes.	16.870	304,4680	248,7886	229,8362
Klasse C Thes. AUD Hedged	31.005	141,9429	117,4366	109,8991
Klasse C Thes. EUR Hedged	3.001	176,2399	148,3425	139,5398
Klasse C Thes. GBP Hedged	31.963	114,6590	-	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged	2.718	143,1742	123,2349	119,3541
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	576	111,2857	-	-
Klasse I Thes.	301.319	132,0171	106,9185	97,9035
Klasse I Thes. EUR Hedged	96.187	191,2906	159,1915	148,3187
Klasse I Thes. GBP Hedged	886.578	126,3865	102,8645	-
Klasse I Aussch. MF	748.585	92,4551	81,1998	80,6381
Klasse U Thes.	52.547	257,4757	213,8633	200,8728
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	195.100	162,7381	150,7443	157,2552
Klasse U Aussch. MF	2.781.856	123,1926	113,1500	117,5518
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	180.291	1.770,4532	1.637,2152	1.706,9547
Summe Nettovermögen in USD		1.289.312.034	558.051.176	364.022.129

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*				
Klasse A Thes.	–	–	120,1504	113,7419
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	101,9411	98,1494
Klasse B Thes. EUR Hedged	–	–	96,8430	93,9782
Klasse C Thes.	–	–	126,4925	118,9657
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	107,3721	102,7067
Klasse I Thes.	–	–	133,9488	125,0627
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	113,3237	107,6269
Klasse X Thes. GBP Hedged	–	–	118,6035	111,4321
Summe Nettovermögen in USD		–	82.739.850	133.956.428
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*				
Klasse A Thes.	–	–	105,0210	98,2109
Klasse A Thes. AUD Hedged	–	–	111,8637	104,1387
Klasse A Thes. GBP Hedged	–	–	108,9369	100,5984
Klasse A Thes. SGD Hedged	–	–	157,9397	148,0127
Klasse A Thes. USD Hedged	–	–	112,8729	103,9729
Klasse A Aussch.	–	–	86,2910	84,4190
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	–	–	89,7985	88,7621
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	–	–	92,8385	89,7165
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	–	–	730,0421	721,6435
Klasse A Aussch. QV	–	–	93,0673	89,8178
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	–	–	126,8090	126,1959
Klasse A Aussch. USD Hedged	–	–	87,9800	86,0548
Klasse A1 Aussch. QV	–	–	89,2340	86,4783
Klasse B Thes.	–	–	101,3510	95,3616
Klasse B Aussch.	–	–	88,1027	85,5838
Klasse C Thes.	–	–	107,6930	100,0927
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	111,5553	102,3979
Klasse C Aussch.	–	–	93,9525	90,1637
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	–	–	95,0823	91,3331
Klasse I Thes.	–	–	116,5380	107,3699
Klasse I Thes. GBP Hedged	–	–	97,8301	88,9889
Summe Nettovermögen in EUR		–	108.161.774	125.885.546
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return				
Klasse A Thes.	1.043.790	30,8537	27,1993	27,6200
Klasse A Thes. AUD Hedged	1.432	130,6270	115,9566	119,1446
Klasse A Thes. CHF Hedged	15.295	20,4722	18,8797	20,0197
Klasse A Thes. EUR Hedged	2.195.881	26,4388	23,8506	24,6652
Klasse A Thes. SEK Hedged	78	957,1150	866,3319	897,7937
Klasse A Aussch.	308.569	7,7293	7,0935	7,4996
Klasse A Aussch. EUR Hedged	368.918	12,5388	11,7775	12,6843
Klasse A Aussch. GBP Hedged	26.711	14,4130	13,7766	15,2405
Klasse A Aussch. SGD Hedged	614.806	4,9398	4,6502	5,0171
Klasse A1 Thes.	748.417	28,5571	25,2755	25,7705
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	165.405	24,5449	22,2353	23,0848
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	210.107	129,3834	113,8485	115,7924
Klasse A1 Aussch.	3.174.683	7,2575	6,6863	7,0965
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	27.846	58,8873	54,6379	58,7275
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	544.506	8,0076	7,5516	8,1649
Klasse B Thes.	146.446	26,7896	23,7346	24,2239
Klasse B Thes. EUR Hedged	124.772	23,6676	21,4622	22,3060

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)				
Klasse B Aussch.	33.928	10,2283	9,4338	10,0241
Klasse B Aussch. EUR Hedged	109.367	12,9220	12,6774	14,2377
Klasse C Thes.	1.035.874	37,5226	32,8657	33,1574
Klasse C Thes. CHF Hedged	3.924	22,8496	20,9366	22,0578
Klasse C Thes. EUR	57.671	45,3378	44,9492	42,6482
Klasse C Thes. EUR Hedged	454.650	31,0741	27,8612	28,6266
Klasse C Thes. RMB Hedged	260	271,9400	244,6055	253,9025
Klasse C Thes. SEK Hedged	97	1.005,6050	903,7564	930,8577
Klasse C Aussch.	83.970	13,4226	12,7191	13,8919
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1.385.877	16,4056	15,8757	17,7418
Klasse C Aussch. GBP Hedged	144.932	15,4902	14,6893	16,1388
Klasse C Aussch. JPY Hedged	138	5.138,4911	5.086,2189	5.903,9744
Klasse I Thes.	8.547.303	48,9652	42,4057	42,2977
Klasse I Thes. EUR Hedged	8.884	40,0518	35,5123	36,0617
Klasse I Thes. GBP Hedged	14.946	43,7333	37,9795	38,0269
Klasse I Aussch.	6.436.044	23,8532	22,3308	24,1026
Klasse I Aussch. GBP Hedged	570	22,7708	21,3561	23,1754
Klasse IZ Thes.	49	38,7222	33,7764	33,8991
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	6.911.297	32,3879	28,9256	29,5962
Klasse S Thes.	50	39,6026	34,4991	34,6490
Klasse S Thes. GBP Hedged	19.922	29,0085	25,3746	25,5853
Klasse S Aussch.	73	22,3625	21,0819	23,0372
Klasse S Aussch. EUR Hedged	623	17,0103	16,3889	18,3079
Klasse S Aussch. GBP Hedged	2.200	16,3068	15,4132	16,9497
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1.927	31,6085	28,3081	29,0389
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	2.821	18,6597	17,3922	18,5813
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	53.502	16,1247	15,2865	16,7689
Summe Nettovermögen in USD		1.112.550.991	985.628.271	1.071.344.512
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration				
Klasse A Thes.	478.579	118,3932	114,4265	107,2531
Klasse A Thes. CHF Hedged	1.278	116,8851	115,6222	111,2753
Klasse A Thes. PLN Hedged	12.860	412,4351	–	–
Klasse A Aussch.	120.139	92,9909	93,0887	90,5405
Klasse B Thes.	185.618	115,0595	111,5357	104,8604
Klasse B Aussch.	184.446	88,5634	90,5720	88,8374
Klasse C Thes.	2.024.914	127,1308	122,0206	113,5700
Klasse C Thes. CHF Hedged	5.895	123,9185	121,7207	116,3240
Klasse C Aussch.	7.797	97,5311	98,7621	95,8941
Klasse I Thes.	2.296.590	137,0029	130,5305	120,6000
Klasse IZ Thes.	112.918	128,7999	123,4530	114,7467
Summe Nettovermögen in EUR		695.099.471	409.879.535	153.069.657
Schroder ISF European Alpha Absolute Return				
Klasse A Thes.	112.742	79,5661	87,4304	81,8448
Klasse A Thes. USD Hedged	421	95,3828	102,6959	94,6601
Klasse A Aussch. AV	4.535	84,6510	93,0192	89,7683
Klasse A1 Thes.	2.066	86,1444	95,1286	89,5698
Klasse A1 Thes. USD Hedged	100	89,8963	97,2762	90,2163
Klasse B Thes.	122.719	75,2708	83,1254	78,2083
Klasse B Thes. USD Hedged	11	90,2943	97,6195	90,3342
Klasse C Thes.	78.543	87,8350	95,9876	89,4283

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	106,8856	98,1932
Klasse C Thes. USD Hedged	1.023	105,4073	112,8481	103,5071
Klasse E Thes.	–	–	100,2719	93,0927
Klasse E Thes. GBP Hedged	343	92,8359	99,0747	90,6760
Klasse R Thes.	46	88,4185	96,5966	89,9779
Klasse R Thes. GBP Hedged	9.244	91,9783	98,5287	90,5141
Klasse R Thes. USD Hedged	3.602	92,2985	98,8149	90,6207
Summe Nettovermögen in EUR		27.100.101	37.801.281	47.435.588
Schroder ISF EURO Bond				
Klasse A Thes.	6.554.819	20,0600	19,7228	19,2561
Klasse A Thes. CZK	4.784	490,3700	500,5985	479,7541
Klasse A Aussch.	4.412.017	7,2511	7,3619	7,4169
Klasse A1 Thes.	593.452	17,6709	17,4698	17,1511
Klasse A1 Thes. USD	60.146	20,8318	18,1944	18,9935
Klasse A1 Aussch.	199.054	12,7308	12,9966	13,1663
Klasse B Thes.	3.066.890	17,6614	17,4518	17,1248
Klasse B Aussch.	7.605.610	8,7811	8,9600	9,0725
Klasse C Thes.	3.985.489	21,9906	21,5300	20,9310
Klasse C Aussch.	95.513	10,2039	10,3140	10,3449
Klasse I Thes.	1.300.694	25,0815	24,4455	23,6564
Klasse IZ Thes.	3.815.606	23,9319	23,4125	22,7424
Klasse IZ Aussch.	1.758.726	19,5194	19,7201	19,7618
Klasse Z Thes.	–	–	23,1727	22,5310
Summe Nettovermögen in EUR		545.501.418	676.216.252	733.616.554
Schroder ISF EURO Government Bond				
Klasse A Thes.	9.418.483	10,8402	10,7649	10,6148
Klasse A Aussch.	3.206.333	5,6182	5,7067	5,7413
Klasse A1 Thes.	697.518	9,5486	9,5349	9,4545
Klasse B Thes.	2.396.753	9,3804	9,3620	9,2782
Klasse B Aussch.	2.319.704	5,3394	5,4510	5,5120
Klasse C Thes.	10.321.133	11,8642	11,7522	11,5592
Klasse C Aussch.	304.068	6,1580	6,2393	6,2612
Klasse I Thes.	18.976.665	13,0044	12,8461	12,5994
Klasse IZ Thes.	1.373.758	11,9254	11,8037	11,6002
Summe Nettovermögen in EUR		549.126.407	592.393.705	704.643.951
Schroder ISF EURO Short Term Bond				
Klasse A Thes.	19.101.396	7,4364	7,2490	6,9740
Klasse A Aussch.	76.885	3,7934	3,7981	3,7471
Klasse A1 Thes.	474.861	6,6383	6,5031	6,2880
Klasse B Thes.	9.948.582	7,2341	7,0586	6,7976
Klasse B Aussch.	24.977	3,7559	3,7641	3,7174
Klasse C Thes.	13.535.183	8,1046	7,8749	7,5518
Klasse C Aussch.	1.248	2,9282	2,9208	2,8724
Klasse I Thes.	3.761.279	8,6344	8,3678	8,0032
Klasse I Aussch. AV	268.111	105,0177	104,5286	102,5180
Klasse IZ Thes.	4.045.724	8,1383	7,9030	7,5737
Summe Nettovermögen in EUR		420.810.818	315.783.466	314.490.552
Schroder ISF Global Bond				
Klasse A Thes.	1.341.972	11,8271	10,9302	11,1638
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.289.728	10,9115	10,6371	10,5705

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. SEK Hedged	5.741	784,5831	766,4359	763,9071
Klasse A Thes. USD Hedged	2.739	182,7489	174,7046	170,7822
Klasse A Aussch.	108.765	5,9344	5,6605	5,9925
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.379.747	7,7143	7,6708	7,7791
Klasse A1 Thes.	687.202	10,4552	9,7156	9,9784
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	57.214	10,0790	9,8798	9,8730
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	38.299	7,1372	7,1371	7,2781
Klasse B Thes.	589.738	9,8191	9,1200	9,3619
Klasse B Thes. EUR Hedged	317.563	10,1806	9,9732	9,9597
Klasse B Aussch. EUR Hedged	904.818	7,1948	7,1905	7,3274
Klasse C Thes.	2.314.352	13,4049	12,3512	12,5771
Klasse C Thes. EUR Hedged	2.458.871	11,3889	11,0690	10,9686
Klasse C Thes. GBP	5.723	126,7081	125,3694	125,7369
Klasse C Thes. SEK Hedged	13	796,4013	774,0440	768,6581
Klasse C Thes. USD Hedged	347.207	190,2834	180,9521	176,3315
Klasse C Aussch.	1.391.051	5,3294	5,0677	5,3486
Klasse I Thes.	2.753.027	14,9964	13,7377	13,9072
Klasse I Thes. EUR Hedged	5.687.089	11,8436	11,4410	11,2718
Klasse I Thes. GBP	1.377.107	133,5461	131,3713	130,9894
Klasse I Thes. JPY Hedged	198	9.746,3039	9.603,2813	9.833,9126
Klasse I Thes. USD Hedged	869.585	206,2325	195,0825	189,0557
Klasse I Aussch. EUR	169	10,2921	10,9923	10,8311
Klasse I Aussch. EUR Hedged	25.057.863	9,2609	9,2335	9,4163
Klasse IZ Thes.	104	13,4783	12,4087	12,6203
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	932.579	11,4804	11,1451	11,0320
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	–	–	910,8627	903,4964
Klasse IZ Thes. USD Hedged	89	112,3177	106,9952	104,4119
Klasse Z Thes. EUR	84	11,8752	12,3425	11,8035
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1.117	8,7106	8,7254	8,9414
Summe Nettovermögen in USD		1.042.501.750	752.630.278	827.514.423
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond				
Klasse A Thes.	2.797.823	28,5308	27,8791	28,8270
Klasse A Thes. USD Hedged	637.345	35,3601	33,8476	34,4207
Klasse A Aussch.	1.007.516	23,9313	23,7323	24,8371
Klasse A1 Thes.	390.767	25,3134	24,8712	25,8597
Klasse A1 Thes. USD Hedged	39.348	32,3238	31,1062	31,8088
Klasse A1 Aussch.	67.634	21,2409	21,1806	22,2895
Klasse B Thes.	2.045.823	25,6160	25,1560	26,1427
Klasse B Thes. USD Hedged	254.290	32,1091	30,8886	31,5690
Klasse B Aussch.	564.401	21,4858	21,4137	22,5236
Klasse C Thes.	685.444	30,7558	29,9264	30,8115
Klasse C Thes. USD Hedged	139.356	38,1056	36,3235	36,7809
Klasse C Aussch.	1.643.248	25,4169	25,0978	26,1619
Klasse C Aussch. GBP	5.855	23,3373	21,9173	23,9258
Klasse C Aussch. GBP Hedged	95.869	26,7723	25,9294	26,6529
Klasse C Aussch. USD Hedged	40.389	31,4456	30,4282	31,1699
Klasse I Thes.	11.098	34,7097	33,6202	34,4564
Klasse IZ Thes.	1.352.153	33,8652	32,9106	33,8416
Klasse Z Aussch.	724.672	25,7331	25,3997	26,4567
Summe Nettovermögen in EUR		343.341.359	423.936.274	610.434.722

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond				
Klasse A Thes.	27.903.364	23,4735	22,0765	21,6918
Klasse A Aussch.	115.762.452	13,6448	13,4242	13,7990
Klasse A1 Thes.	21.798.300	21,1594	19,9897	19,7303
Klasse C Thes.	1.813.657	25,4690	23,8701	23,3722
Klasse I Thes.	2.233.988	28,6281	26,6623	25,9414
Summe Nettovermögen in HKD		2.805.931.503	3.713.862.542	5.708.670.378
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*				
Klasse A Thes.	–	–	102,9187	98,6931
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	96,9366	94,5522
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	–	–	87,5303	89,0024
Klasse A Aussch. QV	–	–	93,2339	93,0501
Klasse A1 Thes.	–	–	102,9033	98,7169
Klasse C Thes.	–	–	104,5187	99,7572
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	98,0825	95,3237
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	–	–	88,6907	89,7610
Klasse E Thes.	–	–	106,5213	101,4253
Klasse I Thes.	–	–	105,3855	100,3261
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	99,2833	96,1031
Klasse Y Thes.	–	–	106,9047	102,0260
Summe Nettovermögen in USD		–	39.010.686	62.637.774
Schroder ISF US Dollar Bond				
Klasse A Thes.	2.902.547	25,2405	23,3468	22,9923
Klasse A Thes. CZK	3.658	505,4167	549,4926	499,5689
Klasse A Thes. EUR	4.258	95,4374	99,7366	92,3888
Klasse A Thes. EUR Hedged	375.298	139,1333	131,6524	132,0483
Klasse A Aussch.	1.825.599	9,8049	9,4893	9,7797
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	10.297	78,4821	76,0484	78,4897
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	25.557	78,6213	76,1475	78,7895
Klasse A Aussch. EUR Hedged	71.997	89,2594	87,4594	90,8889
Klasse A Aussch. EUR QV	209	81,6243	89,1591	86,0183
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.372	77,8741	75,4090	77,6539
Klasse A Aussch. HKD MFF	293.837	79,9304	77,1670	79,9922
Klasse A Aussch. MFF	62.157	79,5216	76,9478	79,2822
Klasse A1 Thes.	1.171.483	22,1272	20,5801	20,3812
Klasse A1 Aussch.	64.657	14,3131	13,9139	14,3535
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	3.527	82,5977	81,3792	85,0394
Klasse B Thes.	623.667	21,9760	20,4292	20,2217
Klasse B Thes. EUR Hedged	74.610	126,7961	120,5574	121,5090
Klasse B Aussch.	563.890	9,4151	9,1447	9,4357
Klasse B Aussch. EUR Hedged	37.123	81,3274	80,0849	83,6455
Klasse C Thes.	1.453.543	27,5896	25,4433	24,9823
Klasse C Thes. EUR	4.301	197,5259	205,8003	190,0097
Klasse C Thes. EUR Hedged	961.564	147,2103	138,8379	138,8230
Klasse C Thes. SEK Hedged	64	1.381,3371	1.307,4905	1.309,9217
Klasse C Aussch.	155.866	10,6131	10,2244	10,4625
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1.065	94,7940	93,3078	97,4722
Klasse I Thes.	621.286	31,6857	29,0518	28,3604
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	154,0058	153,3804
Klasse IZ Thes.	1.333.299	27,7315	25,5535	25,0716
Klasse S Aussch.	–	–	10,3460	10,6600

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)				
Klasse X Thes.	5.460.346	28,4346	26,1361	25,5786
Klasse Z Thes.	29.195	27,9475	25,7377	25,2397
Klasse Z Aussch.	7.031	11,0463	10,6335	10,8598
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	791	101,0415	98,5913	102,0243
Summe Nettovermögen in USD		652.598.282	523.430.178	644.437.905
Schroder ISF AAA Flexible ABS*				
Klasse I Thes.	2.119.109	101,6752	-	-
Klasse I Aussch. QV	919.154	100,6130	-	-
Klasse X Thes.	3.090.273	101,6442	-	-
Klasse X1 Thes.	15	100,2560	-	-
Summe Nettovermögen in GBP		622.049.501	-	-
Schroder ISF All China Credit Income				
Klasse A Aussch. MF	23	74,9721	74,8990	74,4947
Klasse B Thes.	142	103,0439	97,4522	91,6859
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.219	94,1713	91,0921	87,1678
Klasse C Thes.	-	-	98,8647	91,7873
Klasse I Thes.	-	-	107,1146	98,9425
Klasse I Thes. EUR Hedged	-	-	96,2307	90,3710
Klasse I Thes. RMB Hedged	148.412	779,6740	743,2490	705,8738
Summe Nettovermögen in USD		16.729.549	31.500.111	55.666.307
Schroder ISF Alternative Securitised Income				
Klasse A Thes.	118.484	121,1347	114,1022	106,5308
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1.942	82,1193	84,1623	85,6943
Klasse A Aussch. QV	29.487	91,0363	91,3705	91,4500
Klasse A1 Thes.	22.213	123,8034	117,1223	109,7753
Klasse A1 Aussch. QV	23.061	92,9413	93,6803	94,1583
Klasse B Aussch. EUR Hedged	-	-	80,9939	83,3061
Klasse C Thes.	325.091	124,6227	116,7494	108,3755
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.271	104,3628	102,1910	98,9357
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.587	111,7273	106,9728	100,9542
Klasse C Thes. NOK Hedged	1.456.775	1.244,8696	1.168,1674	1.093,0042
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	28.476	119,5472	91,9509	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	131	82,2545	85,9076	89,2317
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	852	101,2253	-	-
Klasse C Aussch. QV	46.611	98,4980	98,2850	97,7971
Klasse I Thes.	4.364.458	128,9898	120,2705	111,0066
Klasse I Thes. CAD Hedged	663.559	102,1626	-	-
Klasse I Thes. GBP Hedged	185.594	126,4808	117,9802	109,1242
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	421.252	95,0305	94,3194	93,5122
Klasse IZ Thes.	62.767	125,6521	117,6103	109,0986
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	792.134	122,8469	115,1190	107,0140
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV	104	98,7049	-	-
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	525.819	91,6262	91,4086	91,0968
Klasse IZ Aussch. QV	2.604	100,4239	-	-
Klasse K1 Thes.	667.069	131,5877	123,2362	114,3889
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	43.313	119,7528	114,6801	108,1896
Klasse K1 Thes. JPY Hedged	100	10.026,8380	-	-
Klasse K1 Aussch. MV	230.772	100,4613	-	-
Klasse X Thes.	483.602	132,4816	123,8750	114,7986
Klasse X Thes. EUR Hedged	243.869	120,8053	115,4693	108,7377

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)				
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	76.096	97,3574	99,0297	–
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	16.363	98,4307	98,1446	97,7301
Klasse Y Thes.	1.432.967	109,8718	103,1295	–
Klasse Y Thes. JPY Hedged	172.418	10.212,6695	–	–
Klasse Y Aussch. MV	421.754	99,4892	99,5035	–
Summe Nettovermögen in USD		1.590.179.114	1.014.050.993	652.056.863
Schroder ISF Asian Bond Total Return				
Klasse A Thes.	2.173.930	16,7833	16,0387	15,3276
Klasse A Thes. EUR Hedged	23.256	115,5716	112,8727	109,6949
Klasse A Thes. SGD Hedged	619.754	12,4994	12,2413	11,9240
Klasse A Aussch.	1.447.494	4,9319	5,0053	5,0886
Klasse A Aussch. GBP Hedged	2.888	75,9261	75,5361	75,0744
Klasse A Aussch. HKD	1.807.667	6,5622	6,6459	6,7970
Klasse A1 Thes.	2.396.973	15,5586	14,9275	14,3231
Klasse A1 Thes. EUR	35.512	13,1802	14,3133	12,9157
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1.163	108,3664	106,2477	103,6661
Klasse A1 Aussch.	1.009.064	4,5909	4,6776	4,7746
Klasse A1 Aussch. EUR	127.491	4,1199	4,6534	4,3524
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	12.075	50,8963	51,8921	52,5111
Klasse B Thes.	149.779	14,6476	14,0674	13,5114
Klasse C Thes.	1.224.083	19,6972	18,7397	17,8278
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.633	127,6171	124,0703	120,0298
Klasse C Aussch.	419.046	7,1298	7,0533	6,9543
Klasse C Aussch. MF1	264	6,9215	6,9223	6,9588
Klasse D Aussch.	11.944	5,4283	5,4491	5,4522
Klasse I Thes.	591.496	24,4308	23,0503	21,7461
Klasse IZ Thes.	657.511	19,9945	18,9779	18,0124
Klasse Z Thes.	107	19,9202	18,9288	17,9847
Klasse Z Thes. EUR Hedged	90	128,2403	124,6548	120,5787
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1.383	13,1685	12,8359	12,4461
Klasse Z Aussch.	7.974	7,1990	7,1222	7,0224
Klasse Z Aussch. EUR	451	4,5467	5,0891	4,7190
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	207	55,8599	56,4513	56,6236
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	498	82,2747	81,4735	80,6075
Klasse Z Aussch. HKD	2.239	7,3754	7,2724	7,2073
Summe Nettovermögen in USD		155.966.992	152.206.834	156.790.972
Schroder ISF Asian Convertible Bond				
Klasse A Thes.	24.781	225,5546	166,6359	153,2199
Klasse A Thes. CHF Hedged	10.436	161,0995	124,5843	119,5367
Klasse A Thes. EUR Hedged	71.416	183,1380	138,6263	129,7062
Klasse A Thes. GBP Hedged	116	217,3947	161,4087	149,0241
Klasse A1 Thes.	11.982	211,0952	156,6492	144,6192
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	21.833	171,3555	130,2944	122,3989
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	53.290	922,3957	682,3399	627,8334
Klasse B Thes.	10.732	206,3922	153,2425	141,6144
Klasse B Thes. EUR Hedged	17.872	167,7907	127,6378	120,0204
Klasse C Thes.	98.957	250,6975	184,1036	168,1797
Klasse C Thes. CHF Hedged	20.081	176,7416	135,9026	129,4925
Klasse C Thes. EUR Hedged	30.167	203,5646	153,1746	142,4156
Klasse C Thes. GBP Hedged	754	238,6030	176,1260	161,5959

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung)				
Klasse I Thes.	91.978	298,8426	217,5180	196,8453
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	242,2962	180,6806	166,4662
Klasse IZ Thes.	11	254,0047	186,1549	169,7668
Klasse Z Thes. CHF Hedged	82	177,7246	136,5827	130,1718
Summe Nettovermögen in USD		113.709.948	50.427.996	80.115.907
Schroder ISF Asian Credit Opportunities				
Klasse A Thes.	13	117,9757	109,7395	103,6399
Klasse A Thes. EUR Hedged	8.195	101,6036	96,6413	92,8873
Klasse A Thes. SGD Hedged	110	140,0572	133,5991	128,7266
Klasse A Aussch.	2.664	82,2453	81,2593	81,5302
Klasse A Aussch. SGD Hedged	155.258	100,5116	101,2975	103,1592
Klasse B Thes. EUR Hedged	152	98,4621	94,1419	90,9354
Klasse C Thes.	8.653	123,2219	113,9452	107,0062
Klasse C Thes. EUR Hedged	86	106,1344	100,3775	95,9100
Klasse I Thes.	1.298.301	129,0970	118,6362	110,7055
Klasse I Thes. EUR Hedged	86	111,5523	104,7954	99,4529
Klasse I Thes. GBP Hedged	89	100,9238	92,9248	86,9635
Klasse I Thes. RMB Hedged	90	861,4516	812,5261	779,5686
Klasse IZ Thes.	14	124,6362	115,0228	107,8343
Summe Nettovermögen in USD		182.101.679	216.306.361	178.233.228
Schroder ISF Asian Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	81.566	150,3008	142,0075	141,9083
Klasse A Thes. CHF Hedged	91	105,0921	103,9321	108,6079
Klasse A Thes. EUR	18.532	134,5897	143,9399	135,2744
Klasse A Thes. SGD Hedged	48.232	13,2849	12,8734	13,1330
Klasse A Aussch.	20.607	82,5768	80,8679	84,1577
Klasse A Aussch. EUR Hedged	21.378	60,7676	60,9202	64,5921
Klasse A1 Thes.	10.705	137,6802	130,7245	131,2946
Klasse B Thes.	15.507	137,2540	130,3277	130,8959
Klasse C Thes.	263.168	161,3780	151,8617	151,1455
Klasse C Thes. CHF Hedged	506	109,2164	107,5775	111,9462
Klasse C Thes. EUR Hedged	35.516	101,0514	97,3555	98,7019
Klasse C Aussch.	180.727	87,3599	85,2087	88,3260
Klasse I Thes.	167.877	183,7340	171,6458	169,5850
Klasse I Thes. EUR	146.000	155,7397	164,6841	153,0154
Klasse IZ Thes. EUR	380.154	95,7990	101,9184	–
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	–	–	92,2956	93,4372
Klasse Z Thes.	56.127	163,2679	153,4789	152,5844
Klasse Z Thes. EUR	2.852	146,2868	155,6554	145,5398
Klasse Z Thes. SGD Hedged	6.499	13,9871	13,4910	13,6946
Klasse Z Aussch.	6.541	88,9400	86,6558	89,7295
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	131	84,0973	83,8579	88,4834
Summe Nettovermögen in USD		195.839.573	230.511.642	441.297.800
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond				
Klasse A Thes.	7.529	106,1989	100,0446	95,2298
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.996	97,4554	93,8573	90,8709
Klasse B Thes.	50	104,8827	99,0814	94,5800
Klasse C Thes.	15	111,6280	104,0740	98,0800
Klasse C Thes. CHF Hedged	2.090	95,3151	93,1182	91,6148
Klasse C Thes. EUR Hedged	161	101,7029	97,0343	93,0417

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. GBP Hedged	2.057	109,6238	102,4768	96,8581
Klasse C Aussch. GBP A	2.877	98,5596	103,4431	100,0785
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	108	105,8531	103,3388	101,8802
Klasse E Thes.	119.597	112,0016	104,3075	98,1604
Klasse E Thes. CHF Hedged	172.422	96,3617	93,7967	92,0959
Klasse E Thes. EUR Hedged	9.420	102,5714	97,6681	93,5142
Klasse E Thes. GBP Hedged	269.271	109,7557	102,4390	96,6341
Klasse I Thes.	1.827	114,7475	106,2906	99,4762
Klasse IS Thes. GBP Hedged	150	107,4683	-	-
Klasse IZ Thes.	15	112,1360	104,5067	98,3253
Summe Nettovermögen in USD		77.667.288	118.860.326	130.982.469
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond				
Klasse A Thes.	15	118,3240	111,1153	105,7093
Klasse A Thes. CHF Hedged	4.040	94,0544	92,3734	91,8689
Klasse A Thes. EUR Hedged	40.576	101,1637	97,1887	94,2010
Klasse C Thes.	187.945	121,6729	113,5028	107,4529
Klasse C Thes. CHF Hedged	117.463	98,7656	96,2745	95,1182
Klasse C Thes. EUR Hedged	352.384	105,5944	100,6858	96,9513
Klasse C Thes. GBP Hedged	33.700	115,2256	107,6733	102,2136
Klasse C Thes. SEK Hedged	99.059	1.044,9293	997,9221	962,5605
Klasse C Aussch. GBP AV	16	97,9364	102,7145	99,5121
Klasse I Thes.	474.373	131,8652	122,0075	114,4229
Klasse X Thes. SEK Hedged	5.382.555	1.096,4970	1.043,9367	1.003,1906
Summe Nettovermögen in USD		807.532.502	495.634.006	525.336.948
Schroder ISF Carbon Neutral Credit				
Klasse A Thes.	30.783	97,7957	93,5018	90,0430
Klasse A Thes. CHF Hedged	430	91,0168	89,0403	88,1247
Klasse A Thes. USD Hedged	12.876	106,5571	99,7517	94,5072
Klasse A Aussch. SV	4.161	79,4704	80,1446	81,5015
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	121	87,7217	86,6317	86,6757
Klasse B Thes.	1.535	95,1725	91,5395	88,6842
Klasse C Thes.	5.639	99,6520	94,8953	91,0165
Klasse C Thes. CHF Hedged	27.336	99,9994	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	-	-	99,0431	93,7387
Klasse C Thes. USD Hedged	15.668	108,0497	100,7440	95,0673
Klasse E Thes.	79.130	100,7495	95,7259	91,6078
Klasse I Thes.	426.220	102,2481	96,8044	92,3046
Klasse I Thes. GBP Hedged	532.158	109,0110	101,2061	95,1921
Klasse IZ Thes.	77.474	100,0348	95,1267	91,1447
Klasse Y Thes.	37.187	100,8826	95,8677	91,7715
Klasse Y Thes. CHF Hedged	794	93,4571	90,8878	89,3336
Klasse Y Thes. USD Hedged	2.378	109,3402	101,6988	95,7311
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	121	90,1436	88,4480	87,9078
Summe Nettovermögen in EUR		139.524.566	96.998.352	105.061.838
Schroder ISF China Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	32.755	858,2441	868,5955	810,8073
Klasse A Thes. EUR	102.795	138,8260	150,9980	136,4795
Klasse A Thes. USD	3.531	127,8181	123,0533	118,2610
Klasse B Thes. EUR	4.073	107,8491	117,6827	106,7101
Klasse C Thes.	3.693	913,7681	920,4043	855,1272

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF China Local Currency Bond (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. EUR	105.898	147,7831	159,9755	143,9047
Klasse C Thes. USD	21.267	135,9757	130,2881	124,6212
Klasse C Aussch. USD	2.750	90,8537	89,4939	87,9848
Klasse I Thes.	–	–	979,7188	905,1559
Klasse I Thes. USD	235.248	145,4429	138,6536	131,9463
Summe Nettovermögen in RMB		544.183.674	997.252.326	1.307.869.019
Schroder ISF Emerging Market Bond				
Klasse A Thes.	157.127	142,5415	124,0855	117,3799
Klasse A Thes. EUR Hedged	29.684	113,9220	101,4543	97,7064
Klasse A Thes. GBP	155.165	164,6160	153,8694	143,3532
Klasse A Thes. SEK Hedged	65.935	807,8119	721,7164	696,8020
Klasse A Aussch.	61.919	84,1546	78,3853	79,1514
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	2.945	112,7398	105,1149	106,4082
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	27.806	1.125,3128	1.051,1695	1.063,1389
Klasse A1 Thes.	148.255	133,3313	116,6506	110,8987
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	17.396	106,4522	95,2882	92,2668
Klasse A1 Aussch.	102.451	55,6875	52,2426	53,2239
Klasse B Thes.	34.908	133,3417	116,6497	110,8994
Klasse B Thes. EUR Hedged	32.679	106,4812	95,3159	92,2686
Klasse B Aussch.	113	55,6904	52,2320	53,2219
Klasse C Thes.	813.955	152,6247	132,2014	124,4246
Klasse C Thes. EUR Hedged	33.451	121,9447	108,0926	103,5732
Klasse C Thes. GBP Hedged	11.269	130,7793	113,6247	107,3184
Klasse C Aussch. MF1	21.400	96,8659	89,7621	90,1146
Klasse C Aussch. MV	1.631	99,3278	92,2983	93,1269
Klasse I Thes.	1.152.846	168,4810	144,8568	135,3356
Klasse I Thes. EUR Hedged	506.291	134,9111	118,6741	112,8632
Klasse I Thes. GBP Hedged	7.808.390	174,0682	150,1009	140,7113
Klasse U Thes.	15	132,9539	116,7956	111,6030
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	211	104,8873	98,7514	100,9408
Klasse U Aussch. MF	780	78,8407	74,1546	75,6230
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	13.352	1.048,9620	989,5937	1.011,1729
Summe Nettovermögen in USD		2.347.340.848	2.036.130.480	2.023.993.589
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency				
Klasse A Thes.	19.378	152,2913	132,9606	123,0838
Klasse A Thes. EUR Hedged	18.455	122,9562	109,7361	103,3896
Klasse A Thes. GBP	276	175,1416	164,2066	149,7272
Klasse A1 Thes.	6.402	142,4370	124,9858	116,2849
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	5.442	114,9544	103,1146	97,6254
Klasse A1 Aussch.	346	68,2924	63,7353	63,1185
Klasse B Thes.	10.731	142,3864	124,9369	116,2394
Klasse B Thes. EUR Hedged	6.557	114,8703	103,0331	97,5713
Klasse B Aussch.	5.725	68,1089	63,5672	62,9561
Klasse C Thes.	4.677	162,9480	141,5580	130,3963
Klasse C Thes. EUR Hedged	4.446	131,1926	116,5078	109,2204
Klasse I Thes.	590.292	180,1872	155,3908	142,0760
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	128,3711	119,4169
Summe Nettovermögen in USD		117.962.748	57.425.764	53.049.006
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond				
Klasse A Thes.	15	118,1547	99,3587	104,0757

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)				
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.417	107,3418	92,5839	98,8580
Klasse C Thes.	29.552	121,4517	101,6384	105,8723
Klasse C Thes. EUR Hedged	256	109,7264	94,1269	99,9620
Klasse C Aussch. GBP Hedged	127	91,3329	82,6267	93,0305
Klasse I Thes.	2.643.743	124,6401	103,5362	107,0555
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	113,2500	96,4172	101,6152
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	120,8222	100,7703	104,6452
Klasse IZ Thes.	15	121,9307	101,9220	106,0153
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	33.938	110,4814	94,6272	100,3350
Summe Nettovermögen in USD		337.777.044	226.072.592	359.077.704
Schroder ISF EURO Corporate Bond				
Klasse A Thes.	147.786.989	24,6057	23,7875	22,4452
Klasse A Thes. CHF Hedged	395.607	132,9386	131,5268	127,4606
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	287.644	22,2247	21,1817	19,5431
Klasse A Thes. USD Hedged	305.524	209,5940	198,4916	184,4182
Klasse A Aussch.	87.638.570	14,9784	14,9247	14,5154
Klasse A1 Thes.	4.982.793	22,1819	21,5389	20,4150
Klasse A1 Aussch.	3.860.595	13,5520	13,5640	13,2514
Klasse B Thes.	37.351.940	21,6601	21,0445	19,9569
Klasse B Aussch.	22.233.733	13,8640	13,8831	13,5700
Klasse C Thes.	126.012.747	27,4609	26,4417	24,8491
Klasse C Thes. CHF Hedged	387.522	141,1165	139,0640	134,2280
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	21.354	24,8473	23,5871	21,6751
Klasse C Thes. USD Hedged	397.691	214,8450	202,6501	187,5320
Klasse C Aussch.	12.801.427	17,2760	17,2661	16,8277
Klasse C Aussch. GBP	58.206	15,9386	15,0432	15,2580
Klasse C Aussch. GBP Hedged	4.503.379	14,8113	14,4142	13,7753
Klasse C Aussch. JPY Hedged	816.225	9.575,0313	9.779,8160	9.940,4166
Klasse I Thes.	40.180.380	31,9139	30,5516	28,5435
Klasse I Thes. CHF Hedged	25.065	149,9995	146,9313	140,9598
Klasse I Aussch.	9.008.670	19,6387	19,5133	18,9156
Klasse IZ Thes.	132.751.017	27,6732	26,6331	25,0150
Klasse X Thes.	668.152	107,9159	103,5632	96,9986
Klasse X Aussch.	81.988	135,5031	134,9789	131,0265
Klasse X1 Thes.	1.638.722	103,8992	-	-
Klasse Z Thes.	22.191.799	27,7185	26,6714	25,0468
Klasse Z Thes. CHF Hedged	755.198	142,3324	140,1562	135,1781
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	5.428	25,0813	23,7916	21,8469
Klasse Z Thes. USD Hedged	454.246	219,9444	207,3115	191,6975
Klasse Z Aussch.	5.689.014	18,2224	18,0710	17,4913
Summe Nettovermögen in EUR		16.590.234.757	14.494.859.784	10.105.792.333
Schroder ISF EURO Credit Conviction				
Klasse A Thes.	4.266.854	140,9425	135,7165	126,9099
Klasse A Thes. PLN Hedged	733.707	740,3514	692,8044	634,8742
Klasse A Aussch.	10.152.032	97,2864	97,0455	94,0149
Klasse B Thes.	2.043.301	132,7146	128,4315	120,7027
Klasse B Aussch.	1.329.509	90,1435	92,1015	90,0542
Klasse C Thes.	4.556.068	151,4620	144,9743	134,7497
Klasse C Aussch.	1.353.319	102,9455	104,0309	100,5981
Klasse I Thes.	28.873	163,6371	155,6411	143,7439

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF EURO Credit Conviction (Fortsetzung)				
Klasse IZ Thes.	3.349.597	152,9484	146,3192	135,9230
Klasse IZ Aussch. QV	1.273.309	104,8140	104,4537	100,9492
Summe Nettovermögen in EUR		3.588.501.453	2.971.215.561	2.178.548.366
Schroder ISF EURO High Yield				
Klasse A Thes.	2.403.737	180,4697	172,0667	155,1787
Klasse A Thes. CZK	128	4.347,8674	4.302,5968	3.810,0988
Klasse A Thes. NOK Hedged	205	1.561,0290	1.461,2457	1.307,6964
Klasse A Thes. SEK Hedged	600	1.526,3795	1.459,5409	1.319,5733
Klasse A Thes. USD Hedged	1.736	192,4099	179,6250	159,5665
Klasse A Aussch.	3.923.939	88,2914	90,0571	86,9943
Klasse A Aussch. GBP Hedged AV	64.804	100,2941	–	–
Klasse A Aussch. USD Hedged	12.266	126,7496	126,7317	120,5171
Klasse AX Aussch. USD Hedged	40.215	126,4979	126,4419	120,3397
Klasse B Thes.	396.045	172,2152	165,0188	149,5736
Klasse B Aussch.	440.639	85,0277	87,1656	84,6278
Klasse C Thes.	2.719.389	192,8959	182,9962	164,2126
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	100,3363	–	–
Klasse C Thes. USD Hedged	119.897	222,2190	206,4027	182,4399
Klasse C Aussch.	976.998	94,3647	95,7707	92,0475
Klasse I Thes.	160.296	212,5329	200,1506	178,2799
Klasse IZ Thes.	5.771.503	197,1170	186,5686	167,0169
Klasse IZ Thes. USD Hedged	274.500	110,9064	102,7694	–
Klasse IZ Aussch. QV	4.158.600	96,0238	97,2018	93,2019
Summe Nettovermögen in EUR		3.135.786.995	2.110.216.593	1.342.517.916
Schroder ISF Global Convertible Bond				
Klasse A Thes.	190.209	197,1257	172,8182	163,9916
Klasse A Thes. CHF Hedged	47.920	146,2575	134,1210	132,8489
Klasse A Thes. EUR Hedged	236.428	156,9766	140,8009	136,0121
Klasse A Thes. GBP Hedged	1.710	190,7300	167,8008	159,8923
Klasse A Thes. SEK Hedged	848	1.438,9768	1.294,7911	1.253,8336
Klasse A Aussch. EUR Hedged	82.260	111,4190	101,4563	99,4743
Klasse A1 Thes.	75.919	184,2078	162,2224	154,5581
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	24.125	146,6809	132,1550	128,1899
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	12.425	104,0891	95,2155	93,7401
Klasse B Thes.	93.316	180,3002	158,8604	151,5074
Klasse B Thes. EUR Hedged	147.751	143,6331	129,4770	125,7099
Klasse B Aussch. EUR Hedged	95.357	101,8569	93,2233	91,8730
Klasse C Thes.	845.164	219,6565	191,4444	180,4841
Klasse C Thes. CHF Hedged	94.541	161,2055	146,9509	144,6252
Klasse C Thes. EUR Hedged	320.991	175,1569	156,1689	149,8829
Klasse C Thes. GBP Hedged	1.580	210,0516	183,6938	173,8951
Klasse C Thes. SEK Hedged	–	–	1.352,6924	1.300,3459
Klasse C Aussch.	23.148	200,4829	176,5296	168,3883
Klasse C Aussch. EUR Hedged	12.144	156,8982	141,6337	137,5529
Klasse C Aussch. GBP Hedged	4.705	172,8907	152,7311	146,2841
Klasse I Thes.	91.258	260,3381	224,8837	210,1396
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.968.895	185,3294	167,3720	163,2294
Klasse I Thes. EUR Hedged	506.798	207,6837	183,4863	174,4939
Klasse I Thes. GBP Hedged	169.629	222,7323	193,0177	181,0855
Klasse IZ Thes.	240.724	108,9728	94,7225	89,0702

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)				
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	547.343	180,0030	160,0435	153,1667
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	299	171,6383	154,1223	149,2620
Klasse Z Thes.	345	222,0338	193,2513	181,9224
Klasse Z Thes. CHF Hedged	3.572	162,6460	148,1394	145,6058
Klasse Z Thes. EUR Hedged	508	177,5176	158,1128	151,5581
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	2.114	151,0668	136,5717	132,8660
Summe Nettovermögen in USD		1.255.232.900	1.038.112.738	1.313.567.251
Schroder ISF Global Corporate Bond				
Klasse A Thes.	13.466.317	13,5957	12,7935	12,2961
Klasse A Thes. AUD Hedged	23.380	189,6223	179,4214	174,2385
Klasse A Thes. EUR Hedged	499.152	163,3353	157,1273	153,7292
Klasse A Aussch.	20.047.174	5,2500	5,1550	5,1739
Klasse A Aussch. EUR Hedged	808.436	80,0551	79,7610	80,8872
Klasse A Aussch. HKD MV	35.041	923,2274	904,5598	913,3086
Klasse A Aussch. RMB Hedged	165.844	550,9060	551,0503	563,9934
Klasse A Aussch. SGD Hedged	605.235	10,2296	10,2916	10,5509
Klasse A1 Thes.	5.221.293	12,2626	11,5908	11,1907
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	56.881	147,1678	142,1971	139,7606
Klasse A1 Aussch.	2.256.279	6,9324	6,8377	6,8938
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	17.982	105,1452	103,8598	104,3234
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	25.600	94,4212	94,4901	96,2636
Klasse B Thes.	1.683.352	11,7653	11,1264	10,7477
Klasse B Thes. EUR Hedged	256.310	146,0663	141,2030	138,8511
Klasse B Aussch.	2.144.380	4,9861	4,9193	4,9623
Klasse B Aussch. EUR Hedged	247.360	93,7163	93,8286	95,6234
Klasse C Thes.	32.622.916	15,4491	14,4798	13,8611
Klasse C Thes. CHF Hedged	7.325	105,8356	103,6792	103,7128
Klasse C Thes. EUR Hedged	330.922	176,6057	169,2274	164,9164
Klasse C Thes. GBP Hedged	37.825	108,8296	102,2075	98,1769
Klasse C Aussch.	4.603.491	6,0922	5,9557	5,9521
Klasse C Aussch. EUR Hedged	6.383	111,6960	111,5315	113,7674
Klasse I Thes.	37.257.869	17,8360	16,6200	15,8166
Klasse I Thes. CHF Hedged	–	–	88,4254	88,1180
Klasse I Thes. EUR Hedged	372.460	192,1422	183,0120	177,2511
Klasse I Thes. GBP Hedged	168.979	183,3086	171,1421	163,3955
Klasse IZ Thes.	4.491.846	15,5949	14,5970	13,9547
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	150	104,6197	100,0741	–
Klasse Z Thes.	248.966	15,5975	14,6068	13,9722
Klasse Z Thes. EUR Hedged	6	177,0915	169,7420	165,2732
Klasse Z Aussch.	303.956	6,3055	6,1617	6,1543
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	4.145	114,7169	112,2982	112,5590
Summe Nettovermögen in USD		2.155.665.780	2.537.391.639	2.203.183.710
Schroder ISF Global Credit High Income				
Klasse A Thes.	44.432	173,5205	158,5335	147,1508
Klasse A Thes. EUR Hedged	76.097	139,4049	130,2277	122,9849
Klasse A Thes. SEK Hedged	137	1.443,0633	1.350,6291	1.277,9266
Klasse A Aussch.	403.308	70,4342	69,7335	70,1399
Klasse A Aussch. EUR Hedged	239.959	65,6405	65,1519	65,3943
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	145	671,5152	675,0683	686,5751
Klasse A Aussch. JPY Hedged MV	102	9.917,9925	–	–

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	256.304	99,7217	–	–
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	177.829	509,5741	464,5315	431,7173
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	50.743	63,3407	63,1778	63,7258
Klasse B Aussch.	7.512	66,7027	66,3653	67,0865
Klasse B Aussch. EUR Hedged	412.893	61,3465	61,1800	61,7158
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	100,3211	–	–
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.658	150,3070	139,5026	130,8361
Klasse I Thes.	1.115.653	211,4658	190,4562	174,2518
Klasse IZ Thes.	133.337	203,9223	184,6046	169,8407
Summe Nettovermögen in USD		409.792.481	144.115.439	66.079.778
Schroder ISF Global Credit Income				
Klasse A Thes.	4.395.094	143,0468	132,1576	124,4607
Klasse A Thes. AUD Hedged	162.261	171,4319	159,3022	151,5384
Klasse A Thes. CHF Hedged	9.414	110,7165	106,9353	105,1820
Klasse A Thes. CZK Hedged	22.666	3.306,0536	3.086,7262	2.917,1507
Klasse A Thes. EUR	3.096	96,2927	100,7323	–
Klasse A Thes. EUR Hedged	3.427.569	116,9085	110,4210	105,8120
Klasse A Thes. GBP Hedged	58.154	121,3622	112,3918	106,1967
Klasse A Thes. HKD	392.828	111,3818	102,6997	97,3213
Klasse A Thes. HKD Hedged	–	–	99,6295	94,8700
Klasse A Thes. SGD Hedged	189.444	167,2117	158,3271	152,0591
Klasse A Aussch.	24.553.723	87,4473	86,2318	86,6848
Klasse A Aussch. AUD Hedged	2.133.652	120,5654	119,0624	119,8381
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	10.377	77,7381	78,6992	80,8992
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.896.589	83,4576	82,4839	82,7386
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	182.584	83,8994	83,0775	83,2167
Klasse A Aussch. EUR MV	19.462	91,8081	100,7323	–
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1.038.661	86,9650	85,0538	84,8914
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	5.059	89,4808	86,8590	85,7607
Klasse A Aussch. HKD	9.870.987	702,8908	691,6422	699,4808
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	–	–	86,0714	85,6864
Klasse A Aussch. MF	140.633	95,1187	96,5342	–
Klasse A Aussch. MV	63.022	97,5811	94,5510	93,0845
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	588.969	365,7004	358,0796	358,7545
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1.085.477	609,2249	601,0809	605,6571
Klasse A Aussch. SGD Hedged	6.492.970	117,0512	117,4298	119,4484
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	4.931	85,7897	85,2166	85,5524
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	83.783	1.320,3471	1.303,9476	1.311,5889
Klasse A1 Thes.	387.836	138,2632	128,3758	121,5059
Klasse A1 Aussch.	28.784	88,6221	86,3047	85,3955
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	738.138	84,7018	84,4613	85,4461
Klasse A1 Aussch. MF1	514.803	84,5046	83,7449	84,6039
Klasse B Thes. EUR Hedged	236.876	111,7006	106,0250	102,1081
Klasse B Aussch. EUR Hedged	585.543	79,7789	79,2400	79,8797
Klasse C Thes.	4.302.220	141,9424	130,2847	121,8968
Klasse C Thes. CHF Hedged	31.477	116,6554	111,9430	109,3820
Klasse C Thes. EUR	64.811	143,0473	148,6230	130,7740
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.205.771	119,7597	112,3693	106,9813
Klasse C Thes. SGD Hedged	267.563	175,3294	164,9469	157,3913
Klasse C Aussch.	3.895.163	92,7550	90,8748	90,7561
Klasse C Aussch. EUR Hedged	60.531	88,4656	86,8548	86,5738

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)				
Klasse C Aussch. GBP Hedged	53.058	92,1805	89,5792	88,8240
Klasse C Aussch. SGD Hedged	867.927	122,7608	122,3708	123,6702
Klasse I Thes.	294.426	159,3335	145,2615	134,9818
Klasse I Aussch.	36.553	98,8872	96,2263	95,4417
Klasse I Aussch. EUR Hedged	1.697.131	94,4480	92,0887	91,1248
Klasse I Aussch. GBP Hedged	97.826	98,3746	94,9161	93,4580
Klasse IZ Thes.	82.783	143,1218	131,1987	122,5844
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	383.852	120,9085	113,2788	107,6793
Klasse IZ Aussch. MF	31	102,2897	-	-
Klasse U Thes.	121.243	133,1023	124,2156	118,1566
Klasse U Aussch.	1.458.647	81,2973	80,9757	82,2194
Klasse U Aussch. AUD Hedged	299.401	111,7918	111,5240	113,3909
Klasse U Aussch. MF	2.489.183	93,8337	96,2587	-
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	84.156	1.221,7340	1.218,9656	1.237,4394
Klasse Y Thes.	240.333	115,5673	105,8778	98,8749
Klasse Y Thes. CHF Hedged	2.000	97,8561	93,7027	91,3824
Klasse Y Thes. EUR Hedged	18.105	105,7038	98,9844	94,0327
Klasse Y Thes. GBP Hedged	212.727	113,1996	103,8842	97,3002
Klasse Y Thes. HKD Hedged	-	-	102,8163	97,0587
Klasse Y Thes. SGD Hedged	2.130	108,5554	101,9312	97,0498
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	3.921	80,9867	81,2747	82,8237
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	19.062	87,0828	85,5131	84,9123
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	2.821	93,2155	89,7318	87,8302
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	-	-	88,9988	87,8333
Klasse Y Aussch. M	10.291	87,8628	85,9153	85,6349
Klasse Y Aussch. MV	51.484	95,2092	91,4805	89,3068
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	34.996	89,4828	88,1294	87,7037
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	10.364	85,0252	84,5804	85,2925
Summe Nettovermögen in USD		7.816.406.766	5.326.745.717	3.265.742.037
Schroder ISF Global High Yield				
Klasse A Thes.	1.290.381	61,8556	57,5950	53,0673
Klasse A Thes. EUR	14.176	64,2030	67,6669	58,6268
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.460.076	47,7252	45,4183	42,5463
Klasse A Thes. NOK Hedged	71	1.885,0265	1.760,2048	1.635,1185
Klasse A Thes. SEK Hedged	5.379	1.721,2109	1.642,1539	1.540,8624
Klasse A Aussch.	1.297.153	17,8977	17,7418	17,2810
Klasse A Aussch. AUD Hedged	13.726	99,6576	99,1737	96,7376
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	30.427	83,4190	86,4546	87,1618
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.165.133	21,4141	21,6933	21,6326
Klasse A Aussch. HKD	58.710	297,4265	294,1894	288,2582
Klasse A Aussch. MF	1.500.986	15,0367	15,5301	15,6345
Klasse A Aussch. SGD Hedged	141.738	37,4223	38,0297	37,7729
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	146.941	234,2564	242,3531	244,0129
Klasse A1 Thes.	672.153	56,3348	52,6912	48,7681
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	48.427	199,8245	191,0023	179,7430
Klasse A1 Aussch.	3.107.141	18,9910	19,7394	19,9979
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	36.938	83,3670	86,9579	88,2252
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	61.359	90,1374	91,7308	91,8828
Klasse B Thes.	380.156	55,5811	52,0112	48,1638
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.027.251	42,7683	40,9014	38,5097
Klasse B Aussch.	97.125	21,5531	21,4925	21,1697

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)				
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.676.683	18,5754	18,9126	18,9552
Klasse C Thes.	1.779.965	69,1117	64,0287	58,6972
Klasse C Thes. EUR	321.705	66,9125	70,1709	60,5030
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.433.260	52,9980	50,1846	46,7825
Klasse C Thes. SEK Hedged	4.994	1.809,7063	1.718,1101	1.604,2665
Klasse C Aussch.	297.144	37,9768	38,5076	38,6397
Klasse C Aussch. EUR	9.642	42,5674	47,5677	43,6332
Klasse C Aussch. GBP Hedged	140.912	106,2608	105,0277	102,7115
Klasse I Thes.	5.741.681	80,9846	74,4849	67,7826
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.697.782	59,1526	56,8227	53,9254
Klasse I Thes. EUR Hedged	2.201.890	62,2028	58,4552	54,0813
Klasse I Thes. GBP Hedged	717.479	318,0482	292,9432	267,2540
Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV	12.701	101,9734	-	-
Klasse IS Aussch. QV	10	102,1012	-	-
Klasse IZ Thes.	308.465	69,7111	64,4954	59,0465
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged QV	75	100,6097	-	-
Klasse S Aussch.	20.486	33,8031	35,2942	34,9221
Klasse U Thes.	35.884	58,3163	54,7456	50,8577
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	53.940	78,0238	81,6792	83,1685
Klasse U Aussch. MF	1.117.656	13,9901	14,5949	14,8414
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	305.994	219,0422	228,8722	232,6815
Klasse X Thes. GBP Hedged	74.971	124,3963	114,7608	104,7918
Summe Nettovermögen in USD		1.871.197.871	2.009.820.185	2.006.161.921
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*				
Klasse A Thes.	-	-	106,1573	101,3858
Klasse A Thes. CHF Hedged	-	-	93,1943	91,3547
Klasse A Thes. USD Hedged	-	-	104,0507	97,7658
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	-	-	91,3323	90,4351
Klasse A Aussch. QV	-	-	96,1632	92,7510
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	-	-	101,9554	96,7707
Klasse B Thes.	-	-	103,3303	99,1857
Klasse C Thes.	-	-	110,7545	105,0364
Klasse C Thes. CHF Hedged	-	-	94,5888	92,4533
Klasse C Thes. USD Hedged	-	-	95,7094	89,1267
Klasse E Thes.	-	-	112,7376	106,5972
Klasse E Thes. CHF Hedged	-	-	95,8198	92,9876
Klasse I Thes.	-	-	115,7811	108,9959
Klasse I Thes. USD Hedged	-	-	108,1340	100,2575
Klasse IZ Thes.	-	-	111,7813	105,8947
Klasse Z Thes.	-	-	114,3293	108,3327
Klasse Z Thes. CHF Hedged	-	-	100,3533	97,7100
Summe Nettovermögen in EUR		-	45.375.908	60.086.687
Schroder ISF Securitised Credit				
Klasse A Thes.	1.602.632	126,4768	120,0505	113,9722
Klasse A Thes. PLN Hedged	13.472	413,3693	-	-
Klasse A Aussch.	161.328	94,5240	94,4010	95,0445
Klasse A1 Thes.	717.572	121,4993	115,9024	110,5859
Klasse A1 Aussch. QV	61.810	91,8454	92,1782	93,2748
Klasse C Thes.	3.943.101	131,0389	123,8853	117,1472
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	100,1394	-	-

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. EUR Hedged	185.365	110,9031	107,1710	103,0154
Klasse C Thes. GBP Hedged	187.952	122,8855	116,3428	110,3088
Klasse C Aussch.	647.364	98,0352	97,5153	97,7891
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	58.197	96,9418	98,4679	–
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1.490.974	92,0770	91,6378	92,0028
Klasse E Thes.	50.781	132,7100	125,2687	118,2620
Klasse I Thes.	1.217.977	135,9967	128,0123	120,5028
Klasse I Thes. AUD Hedged	444.148	122,0776	115,4295	109,6644
Klasse I Thes. EUR Hedged	140.172	115,2350	110,8512	106,0710
Klasse I Thes. GBP Hedged	7.216.499	127,8942	120,5243	113,7163
Klasse I Aussch.	591.656	101,7307	100,7415	100,5684
Klasse I Aussch. EUR Hedged	392.774	86,0965	87,0685	88,3913
Klasse I Aussch. GBP Hedged	3.263.969	95,5373	94,6743	94,7227
Klasse IZ Thes.	1.267.184	131,8324	124,5303	117,6395
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	29.679	111,8306	107,9474	103,6322
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	1.376.880	124,1182	117,3808	111,1242
Klasse X Thes. GBP Hedged	8.090.085	107,3703	101,4283	–
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	276.871	100,4455	–	–
Klasse Y Thes. GBP Hedged	100	102,0508	–	–
Klasse Y Aussch. GBP Hedged QV	100	100,2400	–	–
Summe Nettovermögen in USD		4.734.557.432	3.716.596.231	2.052.709.430
Schroder ISF Social Impact Credit*				
Klasse A Thes.	–	–	101,1440	96,1320
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	95,0125	91,9141
Klasse A Aussch. SV	–	–	87,6690	87,7796
Klasse B Thes. EUR Hedged	–	–	93,1446	90,7597
Klasse C Thes.	–	–	102,5707	97,0007
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	96,1886	92,6811
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	100,6481	95,5616
Klasse E Thes.	–	–	103,3600	97,5197
Klasse I Thes.	–	–	104,3121	98,1785
Klasse IZ Thes.	–	–	102,7080	97,0847
Summe Nettovermögen in USD		–	20.930.345	20.628.287
Schroder ISF Strategic Bond				
Klasse A Thes.	171.908	171,4269	157,8114	150,3206
Klasse A Thes. CHF Hedged	425	89,0694	85,8640	85,4022
Klasse A Thes. EUR Hedged	138.664	133,8252	125,9712	122,0979
Klasse A Thes. SEK Hedged	390	1.090,5137	1.028,5395	998,4839
Klasse A Aussch.	11.788	85,2585	82,6133	82,6207
Klasse A Aussch. EUR Hedged	69.719	82,1959	81,3647	82,8386
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.679	88,8101	86,1191	86,5055
Klasse A1 Thes.	22.465	155,9470	144,2070	137,9876
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	57.582	121,7796	115,1313	112,1035
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	23.270	75,8317	75,4121	77,1209
Klasse B Thes.	49.281	154,1598	142,6240	136,5391
Klasse B Thes. EUR Hedged	94.025	120,4104	113,8949	110,9499
Klasse B Aussch. EUR Hedged	86.677	75,0558	74,6753	76,4058
Klasse C Thes.	204.162	190,5649	174,5584	165,4390
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.673	94,7366	90,7590	89,8395
Klasse C Thes. EUR Hedged	190.615	148,9196	139,4589	134,4984

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)				
Klasse C Thes. GBP Hedged	1.861	170,9963	156,9386	149,2191
Klasse C Aussch.	–	–	101,3738	100,8574
Klasse C Aussch. EUR Hedged	213	115,5181	113,7751	115,2896
Klasse I Thes.	3.126	222,8514	202,6405	190,6443
Klasse I Thes. EUR Hedged	–	–	161,6879	154,8209
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.541.461	193,1207	175,9191	165,9976
Klasse IZ Thes.	9	192,6688	176,2279	166,8466
Summe Nettovermögen in USD		575.934.111	519.434.634	506.358.677
Schroder ISF Strategic Credit				
Klasse A Thes. EUR Hedged	7.246.027	132,4474	126,5034	119,2122
Klasse A Aussch. EUR Hedged	2.659.457	94,2988	93,2890	90,8510
Klasse A Aussch. USD Hedged	24.308	106,4990	104,1573	101,0434
Klasse B Thes. EUR Hedged	3.231.955	124,9218	119,9138	113,5744
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2.144.523	88,9415	88,4309	86,5562
Klasse C Thes.	31.800	159,3765	148,3619	137,0964
Klasse C Thes. EUR Hedged	5.179.740	140,4841	133,5182	125,1941
Klasse C Thes. SEK Hedged	6.778	1.469,3696	1.399,2429	1.314,7125
Klasse C Aussch.	984.308	91,5434	89,6896	87,1925
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	73.938	84,3141	86,2241	87,3482
Klasse C Aussch. EUR	3.921	87,8095	90,4585	83,9576
Klasse C Aussch. EUR Hedged	248.914	80,7013	80,7116	79,6780
Klasse C Aussch. USD Hedged	714.192	98,5851	96,6593	93,7594
Klasse I Thes. EUR Hedged	112.456	137,3280	129,7535	120,7569
Klasse IS Thes.	7.253	107,9666	–	–
Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	108.976	100,5572	100,1067	–
Klasse IS Aussch. SV	54.860	102,6675	100,1373	–
Klasse IS Aussch. USD Hedged SV	23.001	102,7909	–	–
Klasse S Thes.	1.908	151,6127	140,6967	129,6349
Klasse S Aussch.	15.583	93,5616	92,6726	90,3325
Klasse S Aussch. EUR Hedged	850	82,6089	82,3689	82,3369
Klasse S Aussch. USD Hedged	4.501	99,5490	97,3125	95,4992
Summe Nettovermögen in GBP		2.416.029.389	1.695.788.883	1.173.423.901
Schroder ISF Sustainable EURO Credit				
Klasse A Thes.	2.704.030	107,1479	104,0379	98,8964
Klasse A Thes. PLN Hedged	21.997	496,5163	468,2903	436,2099
Klasse A Aussch. SF	272.755	94,9033	94,9773	93,0557
Klasse A1 Thes.	4.456	103,9751	101,4544	96,9195
Klasse B Thes.	350.842	103,9497	101,4357	96,9062
Klasse C Thes.	5.691.343	109,8003	106,1875	100,5261
Klasse C Aussch. AV	407.267	93,7664	94,3936	92,9280
Klasse E Thes.	870.548	121,9019	117,5204	110,9048
Klasse I Thes.	7.584.534	113,7301	109,3503	102,9164
Klasse IZ Thes.	4.767.690	110,6463	106,8627	101,0332
Klasse X Thes.	742.620	105,5417	101,7712	96,0730
Klasse X3 Thes.	54.547	101,1194	–	–
Summe Nettovermögen in EUR		2.598.365.482	2.181.016.465	1.330.644.098
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration				
Klasse A Thes.	74.405	112,6723	107,4673	102,1565
Klasse A Thes. SGD Hedged	107	163,9302	156,7397	149,2808
Klasse A Thes. USD Hedged	51.291	118,2646	110,4163	103,3272

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)				
Klasse A Aussch.	184.519	91,8299	91,8582	91,0894
Klasse A Aussch. USD Hedged	18.625	102,6166	100,5088	98,0824
Klasse A1 Thes. USD Hedged	19.010	115,2661	108,1651	101,7259
Klasse B Thes.	76.284	109,1850	104,6649	99,9956
Klasse B Aussch.	61.101	89,0896	89,5562	89,2483
Klasse C Thes.	15	117,7300	111,3973	105,0553
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	100,2547	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	3.416	126,1405	117,1308	109,0883
Klasse C Thes. USD Hedged	309.418	129,8075	120,3622	111,8663
Klasse C Aussch.	18	96,1798	95,4254	93,8703
Klasse I Thes.	2.142.816	121,2498	114,2309	107,2474
Klasse I Thes. GBP Hedged	6.755	130,5414	120,5420	111,6312
Klasse I Aussch.	255.306	99,0274	97,8311	95,8031
Summe Nettovermögen in EUR		368.517.334	285.764.868	155.275.558
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit				
Klasse A Thes.	49.171	137,0059	127,4694	119,6477
Klasse A Thes. CHF Hedged	263	105,8574	103,0071	101,1384
Klasse A Thes. EUR Hedged	665.846	112,4101	106,9307	102,1593
Klasse A Thes. NOK Hedged	177	1.054,5748	983,3797	931,4479
Klasse A Thes. SEK Hedged	115	965,1686	920,8319	881,5314
Klasse A Aussch.	16.232	94,4742	92,1432	90,6780
Klasse A Aussch. EUR Hedged	291.849	77,3445	77,0607	77,1955
Klasse A1 Thes.	30.605	131,7287	123,1725	116,1972
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	32.228	468,8385	435,1666	409,1013
Klasse A1 Aussch.	18.998	91,0985	89,2942	88,3195
Klasse B Thes. EUR Hedged	71.512	109,2138	104,1997	99,8440
Klasse B Aussch. EUR Hedged	60.591	75,7072	75,7132	76,0627
Klasse C Thes.	508.970	146,4816	135,3404	126,1538
Klasse C Thes. CHF Hedged	-	-	108,2199	105,4526
Klasse C Thes. EUR Hedged	17.942	120,1922	113,4970	107,6737
Klasse C Aussch.	4.859	101,1350	97,9496	95,7188
Klasse C Aussch. EUR Hedged	754	82,7650	81,8645	81,4221
Klasse I Thes. EUR Hedged	7.797	129,1361	121,0384	113,9500
Klasse I Thes. GBP Hedged	820.068	115,6603	106,3141	98,6473
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	145.123	121,7576	114,8049	108,7323
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	44.866	107,2004	103,5607	101,4629
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	125	84,6125	83,4659	83,1119
Klasse X1 Thes.	143.112	104,4428	-	-
Summe Nettovermögen in USD		393.222.616	295.501.524	349.845.192
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*				
Klasse A Thes.	-	-	111,0518	111,5623
Klasse A Thes. USD Hedged	-	-	133,0600	131,5165
Klasse A Aussch.	-	-	83,0810	85,5706
Klasse B Thes.	-	-	104,7352	105,7544
Klasse B Aussch.	-	-	78,3598	81,1177
Klasse C Thes.	-	-	116,5851	116,7734
Klasse C Thes. GBP Hedged	-	-	106,4752	105,1896
Klasse C Thes. USD Hedged	-	-	140,2103	138,1013
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	-	-	103,2667	104,5174
Klasse E Thes.	-	-	119,3629	119,4626

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond* (Fortsetzung)				
Klasse E Thes. GBP Hedged	–	–	106,5540	105,2095
Klasse E Thes. USD Hedged	–	–	146,4213	144,3225
Klasse I Thes.	–	–	125,2994	125,1102
Klasse I Thes. GBP Hedged	–	–	106,9888	105,2994
Klasse I Thes. USD Hedged	–	–	150,5496	147,6163
Klasse I Aussch. GBP Hedged AV	–	–	103,7640	104,6270
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	–	–	106,7126	105,2461
Klasse IZ Thes. USD Hedged	–	–	141,5632	139,3001
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	–	–	103,4918	104,5739
Summe Nettovermögen in EUR		–	12.379.742	16.848.363
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*				
Klasse A Thes.	–	–	107,9900	106,3447
Klasse A Thes. EUR Hedged	–	–	105,5221	105,7869
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	–	–	99,9165	104,4735
Klasse A Aussch. MV	–	–	102,2856	104,9974
Klasse C Thes.	–	–	109,0149	106,5380
Klasse C Thes. EUR Hedged	–	–	106,2628	105,9556
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	108,1961	106,3524
Klasse E Thes.	–	–	109,3640	106,6147
Klasse I Thes.	–	–	109,6894	106,7180
Klasse IZ Thes.	–	–	109,1013	106,5600
Summe Nettovermögen in USD		–	11.163.194	10.729.956
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield				
Klasse A Thes.	15	124,3867	115,3733	108,2733
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	119,0873	112,9251	107,7989
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	113	104,8353	105,1355	106,4115
Klasse A Aussch. MV	17	109,4317	107,3900	106,8359
Klasse C Thes.	6.764	126,5097	116,4773	108,4993
Klasse C Thes. CHF Hedged	90	111,7935	107,6097	104,6755
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	120,9561	113,8987	107,9774
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	125,4502	115,8345	108,3057
Klasse E Thes.	15	127,5513	117,0880	108,6000
Klasse I Thes.	1.706.704	128,4010	117,4064	108,6536
Klasse IZ Thes.	36.879	126,7017	116,5427	108,5107
Summe Nettovermögen in USD		224.748.039	208.511.040	179.061.690
Schroder ISF EURO Liquidity				
Klasse A Thes.	2.806.939	126,1086	123,5933	119,3181
Klasse A1 Thes.	283.936	120,3541	117,9535	113,8741
Klasse B Thes.	744.157	124,2503	121,7718	117,5600
Klasse C Thes.	606.430	132,5703	129,8991	125,3810
Klasse I Thes.	206.992	139,2446	136,1351	131,1045
Klasse IZ Thes.	118.746	132,6568	129,9551	125,4015
Summe Nettovermögen in EUR		605.583.490	453.077.559	340.522.421
Schroder ISF US Dollar Liquidity				
Klasse A Thes.	1.858.285	127,4655	122,5141	116,6298
Klasse A Thes. EUR	322.485	127,6890	138,6591	124,1398
Klasse A Thes. SGD Hedged	100	101,5895	100,0984	–
Klasse A1 Thes.	274.104	123,5040	118,7066	113,0049
Klasse B Thes.	359.828	126,6598	121,7400	115,8925
Klasse B Thes. EUR	24.205	127,6879	138,6578	124,1379

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2025	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023
Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)				
Klasse C Thes.	254.573	131,5768	126,4369	120,3398
Klasse C Thes. EUR	203.280	127,9845	138,9525	124,3766
Klasse I Thes.	912.694	138,6523	132,9438	126,2461
Klasse IZ Thes.	16.006	131,6756	126,5043	120,3680
Summe Nettovermögen in USD		560.979.744	582.562.390	533.866.771

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

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

Die statistischen Informationen sind Bestandteil der Anmerkungen zum Abschluss.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	3.958.353.270	780.894.428	2.652.931.160	147.537.574
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	2.402.466.522	71.746.910	933.821.309	50.474.019
Wertpapieranlagen zum Marktwert	6.360.819.792	852.641.338	3.586.752.469	198.011.593
Guthaben bei Banken und Brokern	50.487.800	19.362.959	21.291.163	2.102.646
Forderungen aus Zeichnungen	1.994.735	559.385	5.930.990	131.211
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	2.586.767	2.786.476	-
Dividendenforderungen	3.273.709	-	920.655	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	5.729.355	844.868	20.457
Rabatte auf die Managementgebühr	3.506	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	123.885	114.042	116.936	-
Sonstige Vermögenswerte	484.669	454	4.561	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	6.417.188.096	880.994.300	3.618.648.118	200.265.907
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	201.696	60.069	234.032	-
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	2.205.590	1.325.467	2.359.798	102.494
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	2.182.792	96.831	-
Fällige Dividendenausschüttungen	6.772.239	658.895	2.909.628	726.867
Fällige Managementgebühren	4.488.716	771.374	829.200	204.392
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.338	59.091	1.905	-
Sonstige Verbindlichkeiten	53.096.079^	480.491	1.199.342	149.652
SUMME VERBINDLICHKEITEN	66.766.658	5.538.179	7.630.736	1.183.405
SUMME NETTOVERMÖGEN	6.350.421.438	875.456.121	3.611.017.382	199.082.502

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	61.292.350.715	137.888.162	34.503.031	8.016.405.012
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	22.501.671.159	29.737.782	1.248.617	2.340.346.608
Wertpapieranlagen zum Marktwert	83.794.021.874	167.625.944	35.751.648	10.356.751.620
Guthaben bei Banken und Brokern	1.581.175.115	5.110.209	927.011	35.952.968
Zu erhaltende Sicherheiten	–	10.000	30.000	–
Forderungen aus Zeichnungen	117.728.812	48.053	104	31.225.211
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	188.304	–
Dividendenforderungen	37.100.669	–	31.536	2.126.251
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	–	–	29.213	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	286.429	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	280.241.801	184	123	321.780
Sonstige Vermögenswerte	85.691	–	675	54.394
SUMME VERMÖGENSWERTE	85.810.640.391	172.794.390	36.958.614	10.426.432.224
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	540.000.000	–	–	6.340.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	49.899.268	58.799	69.333	4.018.855
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	601.627.540	–	261.674	–
Fällige Dividendenausschüttungen	40.615.111	184.123	252.839	9.457.721
Fällige Managementgebühren	58.620.696	176.571	32.774	3.990.043
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9.213.804	5.240	17.770	741.822
Sonstige Verbindlichkeiten	48.234.766	115.257	25.761	3.756.523
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.348.211.185	539.990	660.151	28.304.964
SUMME NETTOVERMÖGEN	84.462.429.206	172.254.400	36.298.463	10.398.127.260

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Total Return USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	328.403.702	146.672.927	793.911.643	3.562.316.510
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	30.133.302	56.232.893	316.806.451	1.955.462.036
Wertpapieranlagen zum Marktwert	358.537.004	202.905.820	1.110.718.094	5.517.778.546
Guthaben bei Banken und Brokern	6.010.712	5.572.745	20.690.784	63.273.742
Forderungen aus Zeichnungen	895.200	445.083	705.627	5.166.814
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	14.796.230	2.502.259
Dividendenforderungen	417.729	100.696	984.841	2.633.788
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	1.986	18.665	90.198	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	1.437.185
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	110.916	33.558	22.078
Sonstige Vermögenswerte	1.415	764	1.357	21.702
SUMME VERMÖGENSWERTE	365.864.046	209.154.689	1.148.020.689	5.592.836.114
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	300.000	30.000	410.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	593.088	482.318	943.939	1.773.384
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	923.959	306.736	14.095.321	-
Fällige Dividendenausschüttungen	15.603	1.111.156	911.154	50.009.938
Fällige Managementgebühren	222.270	267.513	961.773	4.310.465
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	1.080.686	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	23.117	627	43.561
Sonstige Verbindlichkeiten	191.704	184.144	572.582	26.004.427^
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.946.624	3.755.670	17.515.396	82.551.775
SUMME NETTOVERMÖGEN	363.917.422	205.399.019	1.130.505.293	5.510.284.339

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	342.817.827	2.806.302.872	59.657.720	1.040.523.623
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	94.284.754	292.955.086	9.245.970	38.922.759
Wertpapieranlagen zum Marktwert	437.102.581	3.099.257.958	68.903.690	1.079.446.382
Guthaben bei Banken und Brokern	950.387	82.678.848	1.232.677	8.601.802
Forderungen aus Zeichnungen	62.144	309.387	-	652.134
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	830.460	-	-	-
Dividendenforderungen	660.518	-	-	1.232.091
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	-	4.659
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	822	-	159.260
Sonstige Vermögenswerte	117.312	2.037	-	118
SUMME VERMÖGENSWERTE	439.723.402	3.182.249.052	70.136.367	1.090.096.446
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	10.000	-	170.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	1.122.198	6.390.953	35	1.016.945
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	902.183	1.289.510	711.229	2.775.287
Fällige Dividendenausschüttungen	60.544	-	-	11.702
Fällige Managementgebühren	468.739	2.706.695	824	1.173.124
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	1.524	-	3.991
Sonstige Verbindlichkeiten	6.035.016 [^]	1.143.400	21.119	594.851
SUMME VERBINDLICHKEITEN	8.588.680	11.542.082	733.207	5.745.900
SUMME NETTOVERMÖGEN	431.134.722	3.170.706.970	69.403.160	1.084.350.546

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Circular Economy USD	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	5.461.454	4.523.538.480	945.917.622	4.407.109.226
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	541.455	1.245.425.426	237.044.849	2.219.924.883
Wertpapieranlagen zum Marktwert	6.002.909	5.768.963.906	1.182.962.471	6.627.034.109
Guthaben bei Banken und Brokern	486.259	114.114.085	10.009.698	10.646.818
Forderungen aus Zeichnungen	55	8.249.552	216.740	44.630.484
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	35.334.511	-	39.987.781
Dividendenforderungen	610	4.018.674	1.245.825	9.499.867
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	4.507	497.198	6.519.821	4.675.301
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	-	1.935
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	10.386	-	12.455
Sonstige Vermögenswerte	-	335.435	429.020	158.593
SUMME VERMÖGENSWERTE	6.494.340	5.931.523.747	1.201.383.575	6.736.647.343
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	-	2.790.010
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	10.000	-	480.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	81	902.028	246.098	750.962
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	8.360.699	582.979	48.443.748
Fällige Dividendenausschüttungen	29	40.495	680.357	878.116
Fällige Managementgebühren	23	4.929.285	1.249.247	2.825.001
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	749	-	63.257
Sonstige Verbindlichkeiten	3.130	32.118.171 [^]	588.380	33.367.362 [^]
SUMME VERBINDLICHKEITEN	3.263	46.361.427	3.347.061	89.598.456
SUMME NETTOVERMÖGEN	6.491.077	5.885.162.320	1.198.036.514	6.647.048.887

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets ex China USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	427.110.918	28.635.405	26.410.837	232.909.752
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	130.374.801	5.197.770	7.306.719	38.843.712
Wertpapieranlagen zum Marktwert	557.485.719	33.833.175	33.717.556	271.753.464
Guthaben bei Banken und Brokern	2.731.617	318.266	94.359	45.997.199
Forderungen aus Zeichnungen	2.188	1.801	–	771.180
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2.773.216	88.238	1.805	1.774
Dividendenforderungen	833.230	97.166	58.143	1.364.012
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	244.221	56.904	23.530	72.504
Rabatte auf die Managementgebühr	–	–	8	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	964.295
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	365.290
Sonstige Vermögenswerte	–	126	33	5.497
SUMME VERMÖGENSWERTE	564.070.191	34.395.676	33.895.434	321.295.215
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	–	–	510.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	289.151	–	–	46.182
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	3.307.128	–	4.329	106
Fällige Dividendenausschüttungen	–	–	–	40.437
Fällige Managementgebühren	192.304	1.667	9	213.905
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	–	–	6.005
Sonstige Verbindlichkeiten	1.889.017 [^]	78.237 [^]	72.346 [^]	159.464
SUMME VERBINDLICHKEITEN	5.677.600	79.904	76.684	976.099
SUMME NETTOVERMÖGEN	558.392.591	34.315.772	33.818.750	320.319.116

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Equity Impact EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	155.138.311	11.591.712	62.687.763	117.097.260
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	23.013.485	2.896.270	(9.492.738)	24.562.585
Wertpapieranlagen zum Marktwert	178.151.796	14.487.982	53.195.025	141.659.845
Guthaben bei Banken und Brokern	5.544.997	339.311	342.798	1.386.767
Zu erhaltende Sicherheiten	20.000	–	10.000	–
Forderungen aus Zeichnungen	147.403	1.983	971	171
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	–	2.449.362
Dividendenforderungen	60.468	745	84.909	40.650
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	628.250	5.468	115.027	239.865
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.327	581	256	72
Sonstige Vermögenswerte	1.374	–	174	315
SUMME VERMÖGENSWERTE	184.555.615	14.836.070	53.749.160	145.777.047
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	9.246	–	9.895
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	194.224	645	73.293	1.109.458
Fällige Dividendenausschüttungen	2.558.748	19.481	32.855	30.256
Fällige Managementgebühren	229.323	6.452	68.207	181.207
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	2.180.542	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	18.559	12	14	–
Sonstige Verbindlichkeiten	156.880	7.157	49.149	95.393
SUMME VERBINDLICHKEITEN	5.338.276	42.993	223.518	1.426.209
SUMME NETTOVERMÖGEN	179.217.339	14.793.077	53.525.642	144.350.838

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Alternative Energy* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	50.557.375	595.392.744	602.875.849	837.432.124
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	7.113.145	54.745.612	221.512.792	223.212
Wertpapieranlagen zum Marktwert	57.670.520	650.138.356	824.388.641	837.655.336
Guthaben bei Banken und Brokern	888.973	22.280.999	4.386.432	3.906.464
Zu erhaltende Sicherheiten	10.000	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	946	5.433.912	1.328.150	943.047
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	575.490	–
Dividendenforderungen	–	856.609	1.383.391	423.541
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	247.666	480.946	420.018	244.947
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	13	15.693	20.737	218.086
Sonstige Vermögenswerte	103	10.123	1.983	1.626
SUMME VERMÖGENSWERTE	58.818.221	679.216.638	832.504.842	843.393.047
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	10.000	47.116	700.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	46.728	96.380	257.556	581.669
Fällige Dividendenausschüttungen	174.193	322.406	236.081	68.817
Fällige Managementgebühren	44.829	305.263	826.187	739.274
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.969	65	714	59.338
Sonstige Verbindlichkeiten	42.236	277.327	616.640	467.921
SUMME VERBINDLICHKEITEN	310.955	1.011.441	1.984.294	2.617.019
SUMME NETTOVERMÖGEN	58.507.266	678.205.197	830.520.548	840.776.028

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Consumer Trends* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	595.314.410	1.681.797.139	62.449.554	8.651.837
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	43.194.296	586.052.653	15.467.287	2.743.275
Wertpapieranlagen zum Marktwert	638.508.706	2.267.849.792	77.916.841	11.395.112
Guthaben bei Banken und Brokern	2.161.792	8.822.836	835.749	56.786
Forderungen aus Zeichnungen	1.380.621	1.140.114	87.781	1.988
Dividendenforderungen	1.625.242	1.156.336	9.636	8.234
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	49.461	722.908	20.242	4.948
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	109.382	11.955	16	-
Sonstige Vermögenswerte	466	7.353	162	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	643.835.670	2.279.711.294	78.870.427	11.467.068
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	3.705	-	41	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	300.000	740.000	10.000	10.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	258.135	1.358.587	8.478	180
Fällige Dividendenausschüttungen	306.824	51.956	-	-
Fällige Managementgebühren	252.981	2.232.388	1.582	3.390
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12.629	77.710	182	104
Sonstige Verbindlichkeiten	258.650	1.295.107	21.902	5.801
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.392.924	5.755.748	42.185	19.475
SUMME NETTOVERMÖGEN	642.442.746	2.273.955.546	78.828.242	11.447.593

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	885.802.112	1.850.139.358	262.779.832	393.618.712
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	37.368.505	788.756.381	52.013.369	26.906.412
Wertpapieranlagen zum Marktwert	923.170.617	2.638.895.739	314.793.201	420.525.124
Guthaben bei Banken und Brokern	17.559.357	9.995.351	1.284.065	4.137.259
Forderungen aus Zeichnungen	1.094.278	2.754.558	31.461	14.232.369
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	17.963
Dividendenforderungen	1.856.887	5.310.863	504.415	462.779
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	706.039	2.610.041	270.900	643.265
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	196.369	99.787	-	1.651
Sonstige Vermögenswerte	16.980	7.243	1.337	5.393
SUMME VERMÖGENSWERTE	944.600.527	2.659.673.582	316.885.379	440.025.803
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	540.000	199.786	-	40.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	662.523	1.812.217	187.437	1.386.305
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	720.577	-	-	4.636.009
Fällige Dividendenausschüttungen	10.639.967	3.903.639	-	1.546.434
Fällige Managementgebühren	892.317	2.088.890	102.051	407.852
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	7.366.350	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	45.228	2.597	-	4.774
Sonstige Verbindlichkeiten	1.612.470	7.138.718 [^]	759.590 [^]	276.593
SUMME VERBINDLICHKEITEN	22.479.432	15.145.847	1.049.078	8.297.967
SUMME NETTOVERMÖGEN	922.121.095	2.644.527.735	315.836.301	431.727.836

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Equity Impact USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Innovation* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2.833.570	223.816.109	1.171.417.739	458.221.267
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	409.154	6.545.672	919.330.545	178.601.485
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3.242.724	230.361.781	2.090.748.284	636.822.752
Guthaben bei Banken und Brokern	58.796	6.473.723	53.827.723	3.504.200
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	4.820.000	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	662.846	9.578.538	126.857
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	2.240.879	-
Dividendenforderungen	1.578	464.808	-	152.841
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	337	148.441	-	64.354
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	293	32.847	2.878.407	1.162
Sonstige Vermögenswerte	-	1.357	14.893	16
SUMME VERMÖGENSWERTE	3.303.728	238.145.803	2.164.108.724	640.672.182
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	-	1.018.808	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	10.000	20.858	4.590.000	60.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	-	220.610	33.773.733	716.896
Fällige Dividendenausschüttungen	-	337.652	260.027	2
Fällige Managementgebühren	95	230.092	1.801.185	277.924
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	19	838	5.588.110	5.347
Sonstige Verbindlichkeiten	2.974	155.788	1.131.422	253.426
SUMME VERBINDLICHKEITEN	13.088	965.838	48.163.285	1.313.595
SUMME NETTOVERMÖGEN	3.290.640	237.179.965	2.115.945.439	639.358.587

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.053.233.686	196.554.957	51.635.709	3.282.217.376
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	130.650.399	20.331.777	(1.394.752)	1.009.002.664
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.183.884.085	216.886.734	50.240.957	4.291.220.040
Guthaben bei Banken und Brokern	28.798.285	5.467.109	1.246.380	8.777.270
Forderungen aus Zeichnungen	2.325.388	24.661	42.616	898.868
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	6.048.047
Dividendenforderungen	2.154.477	142.452	16.787	1.857.898
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	256.758	60.238	305.448	1.925.140
Rabatte auf die Managementgebühr	5.164	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	46.072	-	8.637	44.345
Sonstige Vermögenswerte	2.540	-	5	2.375
SUMME VERMÖGENSWERTE	1.217.472.769	222.581.194	51.860.830	4.310.773.983
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	521	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	80.000	-	20.000	1.210.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	5.539	28.093	842	3.675.432
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	28.178.248
Fällige Dividendenausschüttungen	718.587	7.301	1.019	643.195
Fällige Managementgebühren	609.275	60.458	35.939	2.896.369
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	810	-	90	133.890
Sonstige Verbindlichkeiten	468.490	82.153	26.796	2.003.702
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.882.701	178.526	84.686	38.740.836
SUMME NETTOVERMÖGEN	1.215.590.068	222.402.668	51.776.144	4.272.033.147

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Sustainable Value USD	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	103.095.109	2.164.497.811	167.828.397	5.680.417.276
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	18.828.293	295.659.085	34.829.118	1.356.137.774
Wertpapieranlagen zum Marktwert	121.923.402	2.460.156.896	202.657.515	7.036.555.050
Guthaben bei Banken und Brokern	2.806.803	55.955.313	1.060.934	34.221.674
Forderungen aus Zeichnungen	71.267	2.198.183	140.831	723.540
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	3.724.130	–	3.307.260
Dividendenforderungen	317.263	2.268.325	99.367	182.325
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	5.601	271.611	64.095	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9.901	–	15.438	48.481
Sonstige Vermögenswerte	132	1.329	395	2.116
SUMME VERMÖGENSWERTE	125.134.369	2.524.575.787	204.038.575	7.075.040.446
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	140.000	–	110.000	200.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	44.982	464.531	576.938	11.037.911
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	4.158.638	–	13.800.011
Fällige Dividendenausschüttungen	341.810	303.706	12.804	–
Fällige Managementgebühren	123.604	3.039.644	194.817	9.191.394
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12.476	–	8.473	2.190
Sonstige Verbindlichkeiten	81.341	1.360.017	125.888	4.803.126
SUMME VERBINDLICHKEITEN	744.213	9.326.536	1.028.920	39.034.632
SUMME NETTOVERMÖGEN	124.390.156	2.515.249.251	203.009.655	7.036.005.814

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Indian Equity USD	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	303.081.939	222.623.196	40.835.522.688	8.640.516.322
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	109.813.288	20.606.123	17.973.112.585	2.793.134.654
Wertpapieranlagen zum Marktwert	412.895.227	243.229.319	58.808.635.273	11.433.650.976
Guthaben bei Banken und Brokern	6.343.963	11.161.711	755.447.532	345.687.764
Forderungen aus Zeichnungen	48.702	183.710	110.223.849	17.339.475
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	30.659.055	11.735.354
Dividendenforderungen	-	-	86.043.287	19.594.415
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	7.927	93.184.765	2.187.567
Sonstige Vermögenswerte	1.711	117.513	165.198	2.855
SUMME VERMÖGENSWERTE	419.289.603	254.700.180	59.884.358.959	11.830.198.406
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	19.962	176.000.000	4.000.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	93.239	138.025	215.129.712	2.040.438
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	84.455.650	12.072.113
Fällige Dividendenausschüttungen	13.746	-	48.429.278	-
Fällige Managementgebühren	396.253	44.647	66.853.949	10.703.745
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	125.000	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	630	2.496.807	101.035
Sonstige Verbindlichkeiten	20.162.347^	4.582.528^	36.016.722	9.178.057
SUMME VERBINDLICHKEITEN	20.665.585	4.785.792	629.507.118	38.095.388
SUMME NETTOVERMÖGEN	398.624.018	249.914.388	59.254.851.841	11.792.103.018

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Latin American USD	Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR	Schroder ISF Robotics and Automation* USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	480.664.481	146.127.541	131.558.326	11.118.286
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	91.986.840	19.354.627	12.831.571	2.996.364
Wertpapieranlagen zum Marktwert	572.651.321	165.482.168	144.389.897	14.114.650
Guthaben bei Banken und Brokern	2.478.391	7.860.253	4.661.330	373.955
Forderungen aus Zeichnungen	385.079	1.928.251	11.010	2.931
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	366.888	-	-
Dividendenforderungen	4.386.823	-	-	4.006
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	94.761	194.314	1.072
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	543
Sonstige Vermögenswerte	1.636	259	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	579.903.250	175.732.580	149.256.551	14.497.157
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	30.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	2.047.909	80.674	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	49.858	282	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	811.380	383.481	534.882	-
Fällige Managementgebühren	538.066	150.023	103.597	17.758
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	2.411
Sonstige Verbindlichkeiten	336.506	48.988	38.415	15.847
SUMME VERBINDLICHKEITEN	3.783.719	663.448	676.894	66.016
SUMME NETTOVERMÖGEN	576.119.531	175.069.132	148.579.657	14.431.141

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	226.732.645	443.800.590	57.406.863	115.790.975
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	82.232.891	141.826.102	17.844.098	14.845.721
Wertpapieranlagen zum Marktwert	308.965.536	585.626.692	75.250.961	130.636.696
Guthaben bei Banken und Brokern	2.030.032	3.143.308	282.112	442.430
Forderungen aus Zeichnungen	20.408	-	-	77.310
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	614.941	-	-	-
Dividendenforderungen	158.353	316.069	59.341	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	22.569	585.062	31.567	2.265
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	3.801	-
Sonstige Vermögenswerte	1.390	-	-	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	311.813.229	589.671.131	75.627.782	131.158.701
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	11	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	3.229	-
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	29.776	-	10.708	13.728
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	188.721	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	2.129	245.474	-	-
Fällige Managementgebühren	88.728	12.384	7.383	153.343
Sonstige Verbindlichkeiten	1.896.540^	155.025	22.903	83.413
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2.205.894	412.894	44.223	250.484
SUMME NETTOVERMÖGEN	309.607.335	589.258.237	75.583.559	130.908.217

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	129.561.698	651.232.624	322.298.052	3.495.562.798
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	65.006.840	77.286.573	37.794.519	1.365.070.456
Wertpapieranlagen zum Marktwert	194.568.538	728.519.197	360.092.571	4.860.633.254
Guthaben bei Banken und Brokern	5.971.240	19.643.335	12.979.489	27.363.720
Forderungen aus Zeichnungen	1.978.173	162.042	147.809	3.952.024
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	3.745	–	–	–
Dividendenforderungen	66.111	189.903	66.948	2.200.747
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	21.228	–	–	2.630.585
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	4.612	–	976.127
Sonstige Vermögenswerte	–	1.091	–	5.248
SUMME VERMÖGENSWERTE	202.609.035	748.520.180	373.286.817	4.897.761.705
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	300.000	–	1.340.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	109.765	1.374.021	281.445	1.971.521
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1.970.950	–	–	–
Fällige Dividendenausschüttungen	398.051	548.949	90.628	2.436.671
Fällige Managementgebühren	225.769	711.566	332.430	2.763.048
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	31.010	–	29.205
Sonstige Verbindlichkeiten	140.291	471.982	231.644	2.011.531
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2.844.826	3.437.528	936.147	10.551.976
SUMME NETTOVERMÖGEN	199.764.209	745.082.652	372.350.670	4.887.209.729

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Emerging Markets Core* USD	Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core* USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	236.301.610	13.418.203	706.121.749	3.646.946.556
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	33.568.029	4.750.043	112.623.714	1.374.851.616
Wertpapieranlagen zum Marktwert	269.869.639	18.168.246	818.745.463	5.021.798.172
Guthaben bei Banken und Brokern	790.590	141.817	5.221.787	19.925.467
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	437.243	5.963.154
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	816.942	-
Dividendenforderungen	464.225	29.784	722.006	1.763.077
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	96.225	9.356	558.611	817.441
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	191.730	-	93.853	211.352
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	107	-	-	32.010
Sonstige Vermögenswerte	5.103	-	2.088	419
SUMME VERMÖGENSWERTE	271.417.619	18.349.203	826.597.993	5.050.511.092
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	9.517	-	-	50.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	509	-	168.238	3.414.471
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	7.361.890
Fällige Dividendenausschüttungen	8.439	-	280.973	5.908.724
Fällige Managementgebühren	50.914	1.845	262.212	852.997
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	29.288	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	6	-	-	49.756
Sonstige Verbindlichkeiten	584.025^	121.252^	316.144	1.501.555
SUMME VERBINDLICHKEITEN	653.410	123.097	1.056.855	19.139.393
SUMME NETTOVERMÖGEN	270.764.209	18.226.106	825.541.138	5.031.371.699

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Dynamic Income USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	362.955.705	429.148.627	66.939.185	243.107.512
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	88.282.330	162.818.830	436.664	24.806.100
Wertpapieranlagen zum Marktwert	451.238.035	591.967.457	67.375.849	267.913.612
Guthaben bei Banken und Brokern	2.419.869	1.705.185	2.452.192	12.525.211
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	-	40.000
Forderungen aus Zeichnungen	270.859	164.028	422.188	365.926
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	357.752	657.792
Dividendenforderungen	231.502	206.312	-	130.882
Zinsforderungen	-	-	-	2.685.711
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	275.631	173.974	-	44.330
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	-	449
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	607.120
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	7.850	75.299	951.858
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	2.590.848	54.523
Sonstige Vermögenswerte	1.636	671	210.096	8.540
SUMME VERMÖGENSWERTE	454.437.532	594.225.477	73.484.224	285.985.954
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	12	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7	-	-	53.436
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	20.000	1.029.685	250.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	425.017	183.511	-	2.840.047
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	142.025	-
Fällige Dividendenausschüttungen	39.711	37.163	1.323	1.462.365
Fällige Managementgebühren	155.332	513.688	31.180	314.099
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	242.729
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	389.686
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	196	18.061	1.305.730
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	612.738	367.223
Sonstige Verbindlichkeiten	170.384	334.650	108.403	199.939
SUMME VERBINDLICHKEITEN	790.451	1.089.220	1.943.415	7.425.254
SUMME NETTOVERMÖGEN	453.647.081	593.136.257	71.540.809	278.560.700

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Dynamic Opportunities* EUR	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	42.377.485	66.635.521	467.898.682	731.904.038
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	4.986.891	23.258.769	98.009.478	48.073.342
Wertpapieranlagen zum Marktwert	47.364.376	89.894.290	565.908.160	779.977.380
Guthaben bei Banken und Brokern	3.184.221	6.698.619	17.638.494	40.696.885
Forderungen aus Zeichnungen	16.817	172.964	976.983	2.400.889
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	78.955	-	101.411
Dividendenforderungen	5.048	40.980	-	44.766
Zinsforderungen	263.957	462.806	2.881.621	4.856.517
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	2.082	26.625	126.355	95.587
Rabatte auf die Managementgebühr	9	-	6.218	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	372.690	175.377	416.179	3.682.910
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	212.001	181.392	5.428.289	3.107.783
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	220.744
Sonstige Vermögenswerte	-	77.627	958	49
SUMME VERMÖGENSWERTE	51.421.201	97.809.635	593.383.257	835.184.921
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	37	1.263.706	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	70.000	180.000	110.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	-	877.124	285.358	134.822
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	105.183	-	2.989
Fällige Dividendenausschüttungen	-	466.276	10.818	819.592
Fällige Managementgebühren	29.308	60.979	146.700	543.007
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	45.878	92.927	433.433	304.780
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	22.694	102.895	2.161.918	807.440
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	603.387	-
Sonstige Verbindlichkeiten	26.880	368.463^	213.516	417.190
SUMME VERBINDLICHKEITEN	124.797	3.407.553	4.035.130	3.139.820
SUMME NETTOVERMÖGEN	51.296.404	94.402.082	589.348.127	832.045.101

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	780.831.259	765.654.374	63.661.379	82.337.883.736
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	73.278.800	67.854.418	1.605.476	28.640.031.983
Wertpapieranlagen zum Marktwert	854.110.059	833.508.792	65.266.855	110.977.915.719
Guthaben bei Banken und Brokern	34.108.592	29.132.017	2.771.376	6.602.688.563
Zu erhaltende Sicherheiten	30.000	130.000	10.000	–
Forderungen aus Zeichnungen	3.632.385	9.633.192	518.084	–
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.939.990	–	–	–
Dividendenforderungen	1.214.709	4.635.103	–	–
Zinsforderungen	7.291.791	2.458.587	660.072	22.758.399
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	300.499	29.023	3.934	–
Rabatte auf die Managementgebühr	–	–	103	2.187.615
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	–	6.244.375	–	106.814.437
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.147.243	1.504.201	–	111.408.849
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.834.234	1.030.585	340.634	1.234.683
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	154.317	1.956.285	88.160	–
Sonstige Vermögenswerte	11.592	4.233	34	–
SUMME VERMÖGENSWERTE	908.775.411	890.266.393	69.659.252	117.825.008.265
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	3.882.388	462.964	1.364.777	154.235.371
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.350.000	460.000	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	2.014.011	1.263.683	13.995	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	30.598.740	–	–
Fällige Dividendenausschüttungen	4.548.737	2.639.206	23.218	129.301.207
Fällige Managementgebühren	954.402	760.204	64.477	48.586.549
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	307.353	754.920	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1.343.535	282.596	–	4.865.080
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	3.521.406	4.393.594	226.182	495.813.296
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	375.762	615.653	86.851	–
Sonstige Verbindlichkeiten	720.580	510.676	40.419	31.661.865
SUMME VERBINDLICHKEITEN	20.018.174	42.742.236	1.819.919	864.463.368
SUMME NETTOVERMÖGEN	888.757.237	847.524.157	67.839.333	116.960.544.897

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return USD	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.152.400.895	1.034.906.778	678.181.929	23.302.504
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	114.372.247	50.753.684	2.899.031	1.038.469
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.266.773.142	1.085.660.462	681.080.960	24.340.973
Guthaben bei Banken und Brokern	42.752.512	23.397.623	2.389.773	3.076.742
Zu erhaltende Sicherheiten	-	3.010.000	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	154.679	1.950.938	3.015.456	6.708
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	6.607.694	-	-	-
Dividendenforderungen	709.913	-	-	-
Zinsforderungen	8.268.491	17.054.243	9.854.914	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	271.628	616.795	-	9.521
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	-	47
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	29.988	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	811.346	-	48.654	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.348.603	4.321.501	765.250	5.135
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	161.763	-	1.668.264	692.489
Sonstige Vermögenswerte	8.103	9.317	108	-
SUMME VERMÖGENSWERTE	1.330.867.874	1.136.050.867	698.823.379	28.131.615
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	1.048.122	32.173
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	2.530.000	3.159.118	20.000	190.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	17.774.270	493.806	501.824	4.067
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	59.249
Fällige Dividendenausschüttungen	9.269.124	15.098.302	486.340	-
Fällige Managementgebühren	1.150.237	484.666	233.683	27.118
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	84.189	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1.137.978	-	50.650	302.978
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5.156.513	3.827.233	394.613	4.816
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3.366.242	-	732.246	388.723
Sonstige Verbindlichkeiten	1.087.287	436.751	256.430	22.390
SUMME VERBINDLICHKEITEN	41.555.840	23.499.876	3.723.908	1.031.514
SUMME NETTOVERMÖGEN	1.289.312.034	1.112.550.991	695.099.471	27.100.101

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	534.704.925	533.702.863	403.586.811	989.512.370
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(6.803.736)	(6.519.206)	992.501	(1.413.391)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	527.901.189	527.183.657	404.579.312	988.098.979
Guthaben bei Banken und Brokern	14.243.447	19.077.141	10.650.298	48.507.306
Forderungen aus Zeichnungen	74.507	309.635	857.122	291.134
Dividendenforderungen	387.005	-	-	-
Zinsforderungen	7.961.365	5.767.108	5.541.710	9.162.008
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	-	3.394
Rabatte auf die Managementgebühr	1.232	-	-	1.220
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	616.913	623.498	487.846	1.003.655
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	15.683	-	28.089	2.708.297
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	749.392	166.494	3.124	1.399.519
Sonstige Vermögenswerte	-	-	-	538
SUMME VERMÖGENSWERTE	551.950.733	553.127.533	422.147.501	1.051.176.050
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.081.549	2.241.976	210.339	1.249.709
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	262.341
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	860.025	142.933	298.771	548.077
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	790.546
Fällige Dividendenausschüttungen	1.961.492	733.269	205.641	2.379.416
Fällige Managementgebühren	268.821	82.835	119.317	118.673
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	765.393	347.582	194.307	1.100.129
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	1.181	98.163	1.418.432
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	238.516	243.227	51.937	425.308
Sonstige Verbindlichkeiten	273.519	208.123	158.208	381.669
SUMME VERBINDLICHKEITEN	6.449.315	4.001.126	1.336.683	8.674.300
SUMME NETTOVERMÖGEN	545.501.418	549.126.407	420.810.818	1.042.501.750

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF AAA Flexible ABS* GBP
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	340.883.037	2.714.927.635	630.928.867	729.464.569
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(7.368.391)	17.649.237	7.608.908	1.401.485
Wertpapieranlagen zum Marktwert	333.514.646	2.732.576.872	638.537.775	730.866.054
Guthaben bei Banken und Brokern	9.499.017	175.304.087	9.059.108	6.584.779
Zu erhaltende Sicherheiten	60.000	4.358.984	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	165.656	28.360	7.275.824	–
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	–	–	4.936	–
Zinsforderungen	1.525.708	17.242.436	6.286.222	2.619.375
Rabatte auf die Managementgebühr	137	4.913	479	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	193.095	–	28.762	47.889
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.750.177	1.120.961	209.694	154
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	573.642	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte	125	–	1.447	–
SUMME VERMÖGENSWERTE	347.282.203	2.930.636.613	661.404.247	740.118.251
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	846.206	–	242.377	–
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	–	–	700.000	–
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	306.116	6.068.156	529.262	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	5.445.294	114.631.270
Fällige Dividendenausschüttungen	874.481	5.993.245	668.958	955.649
Fällige Managementgebühren	179.652	1.881.104	301.162	11.116
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	495.965	–	338.684	31.374
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	777.891	1.613.418	304.138	2.281.371
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	276.078	107.461.629	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	184.455	1.687.558	276.090	157.970
SUMME VERBINDLICHKEITEN	3.940.844	124.705.110	8.805.965	118.068.750
SUMME NETTOVERMÖGEN	343.341.359	2.805.931.503	652.598.282	622.049.501

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	15.774.792	1.625.251.677	144.396.095	97.653.906
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	492.156	21.055.591	2.292.966	12.927.488
Wertpapieranlagen zum Marktwert	16.266.948	1.646.307.268	146.689.061	110.581.394
Guthaben bei Banken und Brokern	282.566	5.447.558	7.322.632	4.240.729
Forderungen aus Zeichnungen	-	3.240.599	4.830.940	208.543
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	7.687	-
Zinsforderungen	216.469	8.797.416	1.665.294	110.555
Rabatte auf die Managementgebühr	-	338	197	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	340.616	86.332	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	153.749	2.276.702	632.831	70.479
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	263.957	-	-
Sonstige Vermögenswerte	2	1.103	18	148
SUMME VERMÖGENSWERTE	16.919.734	1.666.675.557	161.234.992	115.211.848
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	-	327.042	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	3.317.621	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	68.761	2.372.473	300.000	190.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	-	124.233	90.352	1.079.266
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	99.760	66.362.930	41	-
Fällige Dividendenausschüttungen	9	2.252.174	289.018	-
Fällige Managementgebühren	153	446.633	105.192	84.962
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	7.594	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	15.917	4.143.751	715.696	81.286
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	342.776	-
Sonstige Verbindlichkeiten	5.585	467.207	99.710	66.386
SUMME VERBINDLICHKEITEN	190.185	76.496.443	5.268.000	1.501.900
SUMME NETTOVERMÖGEN	16.729.549	1.590.179.114	155.966.992	113.709.948

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	175.462.526	183.396.144	73.489.645	750.379.699
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	2.871.499	2.849.066	2.283.140	35.056.977
Wertpapieranlagen zum Marktwert	178.334.025	186.245.210	75.772.785	785.436.676
Guthaben bei Banken und Brokern	1.375.880	14.985.214	2.379.217	13.299.893
Zu erhaltende Sicherheiten	-	820.000	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	4.422	11.933	1.490
Zinsforderungen	2.690.181	1.823.451	1.124.259	11.231.615
Rabatte auf die Managementgebühr	-	274	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	175.638	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	165.083	941.399	408.648	4.945.340
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	147.283	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	4.396	8	10.857
SUMME VERMÖGENSWERTE	182.565.169	205.147.287	79.696.850	814.925.871
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	7.407.416	1.265.097	24.731
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	50.000	290.000	420.000	5.610.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	6.595	20.691	2.638	128.151
Fällige Dividendenausschüttungen	56.706	57.677	17.759	93
Fällige Managementgebühren	12.288	79.185	27.982	324.819
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	18.094	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	286.074	508.370	252.759	1.064.345
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	847.270	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	51.827	79.011	43.327	241.230
SUMME VERBINDLICHKEITEN	463.490	9.307.714	2.029.562	7.393.369
SUMME NETTOVERMÖGEN	182.101.679	195.839.573	77.667.288	807.532.502

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Emerging Market Bond USD	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	135.131.716	493.312.027	2.188.645.261	110.932.676
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(975.253)	34.616.245	86.039.153	4.237.263
Wertpapieranlagen zum Marktwert	134.156.463	527.928.272	2.274.684.414	115.169.939
Guthaben bei Banken und Brokern	1.965.113	11.101.334	30.022.638	551.692
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	2.450.000	-
Forderungen aus Zeichnungen	328.688	800	1.705.480	8.435
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	197.128
Zinsforderungen	2.221.577	5.338.222	42.221.571	2.116.648
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	53.885	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.279.253	596.192	20.628.638	214
Sonstige Vermögenswerte	32	1.754	39.748	40
SUMME VERMÖGENSWERTE	139.951.126	544.966.574	2.371.806.374	118.044.096
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	42.132	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	180.000	-	16.680.000	20.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	7.908	282.800	68.627	8.778
Fällige Dividendenausschüttungen	8.649	48.983	152.099	6.089
Fällige Managementgebühren	10.850	159.378	169.017	9.925
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	136.400	-	6.597.347	1.327
Sonstige Verbindlichkeiten	40.621	291.739	798.436	35.229
SUMME VERBINDLICHKEITEN	426.560	782.900	24.465.526	81.348
SUMME NETTOVERMÖGEN	139.524.566	544.183.674	2.347.340.848	117.962.748

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	304.673.447	16.080.019.271	3.497.286.730	3.021.064.499
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	21.399.111	125.504.255	25.109.085	(22.808.756)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	326.072.558	16.205.523.526	3.522.395.815	2.998.255.743
Guthaben bei Banken und Brokern	6.954.958	159.586.708	28.399.633	116.864.542
Zu erhaltende Sicherheiten	-	7.030.000	1.160.000	7.240.000
Forderungen aus Zeichnungen	-	17.658.905	7.120.998	2.063.027
Zinsforderungen	4.539.367	278.458.962	61.502.733	57.051.461
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	44.269	-	-	89.675
Rabatte auf die Managementgebühr	245	-	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	13.531	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	967.059	128.504	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.302.062	12.509.883	5.629.862	3.906.368
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	93.409	122.696.964	26.713.189	3.153.931
Sonstige Vermögenswerte	-	6.393	1.363	777
SUMME VERMÖGENSWERTE	339.020.399	16.804.438.400	3.653.052.097	3.188.625.524
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	45.659	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	30.506	117.444.523	22.360.999	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	300.000	2.180.000	584.273	1.010.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	-	2.471.570	2.079.007	1.932.654
Fällige Dividendenausschüttungen	210	38.716.276	24.766.434	14.325.329
Fällige Managementgebühren	4.341	2.489	2.491.610	1.792.949
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	2.725.499	841.405	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	734.465	7.556.008	2.759.505	3.469.456
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	26.783	27.071.381	6.842.970	29.142.879
Sonstige Verbindlichkeiten	101.391	16.035.897	1.824.441	1.165.262
SUMME VERBINDLICHKEITEN	1.243.355	214.203.643	64.550.644	52.838.529
SUMME NETTOVERMÖGEN	337.777.044	16.590.234.757	3.588.501.453	3.135.786.995

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.164.424.527	2.075.235.638	378.703.269	7.104.982.017
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	80.876.129	29.040.729	9.819.198	269.271.303
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.245.300.656	2.104.276.367	388.522.467	7.374.253.320
Guthaben bei Banken und Brokern	10.563.060	35.494.715	20.095.263	482.864.365
Zu erhaltende Sicherheiten	-	2.630.000	-	970.000
Forderungen aus Zeichnungen	8.392.731	5.293.831	705.530	10.575.820
Dividendenforderungen	-	-	-	211
Zinsforderungen	2.725.047	29.688.444	5.620.496	94.326.476
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	821.412	-	-	-
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	180	13.784
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	1.768.896	98.238	3.810.203
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.735.302	1.641.289	339.241	9.487.652
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.028.596	229.926	11.828.496
Sonstige Vermögenswerte	2.195	1.532	340	21.292
SUMME VERMÖGENSWERTE	1.269.540.403	2.181.823.670	415.611.681	7.988.151.619
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	242.441	412.520	17.067.825
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	3.760.000	1.600.000	360.000	10.030.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	6.924.233	2.024.193	21.578	44.743.992
Fällige Dividendenausschüttungen	134.292	3.376.583	1.056.493	33.362.141
Fällige Managementgebühren	471.063	718.472	159.419	6.621.859
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	2.179.685	586.698	11.292.889
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.557.576	10.923.877	2.551.294	40.536.956
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	4.156.476	490.390	3.696.934
Sonstige Verbindlichkeiten	460.339	936.163	180.808	4.392.257
SUMME VERBINDLICHKEITEN	14.307.503	26.157.890	5.819.200	171.744.853
SUMME NETTOVERMÖGEN	1.255.232.900	2.155.665.780	409.792.481	7.816.406.766

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.785.720.087	4.927.044.672	536.584.803	2.306.345.581
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	10.494.990	80.070.194	16.186.497	43.761.604
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.796.215.077	5.007.114.866	552.771.300	2.350.107.185
Guthaben bei Banken und Brokern	52.086.799	12.590.072	27.558.050	31.219.984
Zu erhaltende Sicherheiten	1.090.000	–	–	6.670.000
Forderungen aus Zeichnungen	3.768.833	13.406.305	518.159	9.086.529
Dividendenforderungen	559	–	–	–
Zinsforderungen	37.130.050	23.054.626	6.494.345	34.344.110
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	42.196	–	–	–
Rabatte auf die Managementgebühr	–	1.239	658	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	666.183	996.227	793.701	117.038
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.465.567	18.814.950	3.164.135	13.222.809
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	512.803	–	936.001	3.072.347
Sonstige Vermögenswerte	651	2.461	281	43.401
SUMME VERMÖGENSWERTE	1.895.978.718	5.075.980.746	592.236.630	2.447.883.403
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	–	6.649.284	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	6.922.641	2.255.541
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	4.730.000	26.380.000	3.300.000	2.280.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	620.489	560.359	94.193	23.380
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	280.208.373	–	–
Fällige Dividendenausschüttungen	2.880.171	9.417.033	234.628	8.132.860
Fällige Managementgebühren	588.716	843.111	130.626	1.795.354
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	190.039	–	1.565.800	17.481
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5.852.422	15.888.868	3.363.193	14.425.226
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	8.372.748	–	467.494	826.691
Sonstige Verbindlichkeiten	1.546.262	1.476.286	223.944	2.097.481
SUMME VERBINDLICHKEITEN	24.780.847	341.423.314	16.302.519	31.854.014
SUMME NETTOVERMÖGEN	1.871.197.871	4.734.557.432	575.934.111	2.416.029.389

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD	Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2.427.845.162	346.986.518	371.509.650	210.136.607
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	40.062.900	(5.406.564)	15.014.674	8.595.100
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2.467.908.062	341.579.954	386.524.324	218.731.707
Guthaben bei Banken und Brokern	102.870.649	22.481.797	4.107.483	2.901.898
Zu erhaltende Sicherheiten	–	80.000	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	2.518.141	351.938	36.794	–
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2.810.954	–	–	–
Zinsforderungen	43.574.795	4.227.068	6.593.876	3.731.070
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	200.603	54.264	132.727
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	841.073	1.835.437	1.560.018	97
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	27.122	138.367	4.083.732	–
Sonstige Vermögenswerte	5	32	–	–
SUMME VERMÖGENSWERTE	2.620.550.801	370.895.196	402.960.491	225.497.499
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	840.226	2.910.042	–
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	15.029	–	1.710.000	10.000
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	308.470	10.015	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	16.557.006	–	–	–
Fällige Dividendenausschüttungen	1.939.329	546.101	423.380	71
Fällige Managementgebühren	745.967	52.671	224.199	3.064
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	198.783	276.350	39.727
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.730.452	442.504	2.696.009	11
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	165.890	1.322.976	639.830
Sonstige Verbindlichkeiten	889.066	121.672	174.919	56.757
SUMME VERBINDLICHKEITEN	22.185.319	2.377.862	9.737.875	749.460
SUMME NETTOVERMÖGEN	2.598.365.482	368.517.334	393.222.616	224.748.039

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert [‡] EUR
VERMÖGENSWERTE			
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	477.083.146	511.397.664	116.800.110.497
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(116.251)	170.780	19.636.266.516
Wertpapieranlagen zum Marktwert	476.966.895	511.568.444	136.436.377.013
Guthaben bei Banken und Brokern	2.686.811	49.676.405	2.297.461.710
Termineinlagen	121.394.768	-	121.394.769
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	37.402.675
Forderungen aus Zeichnungen	4.755.957	70.108	259.846.000
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	113.877.144
Dividendenforderungen	-	-	59.799.338
Zinsforderungen	311.344	-	820.879.844
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	34.063.008
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	45.438
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	7.159.342
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	21.875.686
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	23	138.135.452
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	182.080.045
Sonstige Vermögenswerte	-	-	2.044.423
SUMME VERMÖGENSWERTE	606.115.775	561.314.980	140.532.441.887
VERBINDLICHKEITEN			
Überziehungskredite	-	-	9.228.034
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	191.758.352
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	31	103.327.124
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	259.839	97.071	154.507.889
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	592.586.971
Fällige Dividendenausschüttungen	-	-	268.381.679
Fällige Managementgebühren	102.759	78.776	71.670.743
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	10.557.859
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	24.565.738
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	149.891.184
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	100.800.755
Sonstige Verbindlichkeiten	169.687	159.358	221.883.817 [^]
SUMME VERBINDLICHKEITEN	532.285	335.236	1.899.160.145
SUMME NETTOVERMÖGEN	605.583.490	560.979.744	138.633.281.742

[^] Einschließlich Kapitalertragssteuer.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	5.136.041.396	660.907.000	2.769.837.029	146.748.068
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	112.451.661	25.690.064	41.581.937	9.860.006
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	–	–	1.198.494	–
Bankzinsen	1.831.787	180.704	501.597	36.999
SUMME ERTRÄGE	114.283.448	25.870.768	43.282.028	9.897.005
AUFWAND				
Managementgebühren	43.985.944	8.211.527	8.175.677	2.131.786
Verwaltungsgebühren	5.887.058	1.462.096	2.038.947	455.147
Taxe d'abonnement	1.374.963	322.354	723.204	94.765
Depotbankgebühren	712.867	75.529	157.741	(32.221)
Vertriebsgebühren	734.524	720.494	472.529	388.636
Bank- und sonstige Zinskosten	–	10	–	–
Betriebskosten	772.115	170.336	405.298	37.977
SUMME AUFWAND	53.467.471	10.962.346	11.973.396	3.076.090
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	60.815.977	14.908.422	31.308.632	6.820.915
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	271.039.755	105.445.575	132.974.005	17.037.096
Finanzterminkontrakten	9.290.428	–	6.068.298	–
Devisenterminkontrakten	2.987.123	(4.478.412)	4.248.150	–
Wechselkursen	(10.554.532)	(56.901)	(198.997)	(2.032)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	272.762.774	100.910.262	143.091.456	17.035.064
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	1.301.933.018	37.263.958	431.781.299	27.157.405
Devisenterminkontrakten	285.972	(23.943)	251.753	–
Wechselkursen	(1.890.126)	344	108.682	(31)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	1.300.328.864	37.240.359	432.141.734	27.157.374
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	1.633.907.615	153.059.043	606.541.822	51.013.353
Zeichnungen	795.072.356	354.918.002	1.429.288.157	47.810.754
Rückgaben	(1.207.827.689)	(292.769.029)	(1.191.641.167)	(45.762.806)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(412.755.333)	62.148.973	237.646.990	2.047.948
Dividendenausschüttungen	(6.772.240)	(658.895)	(3.008.459)	(726.867)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	6.350.421.438	875.456.121	3.611.017.382	199.082.502

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	91.801.957.294	152.180.657	44.906.119	5.573.665.353
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.380.793.898	2.835.105	1.100.467	45.667.626
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	–	–	–	4.400.004
Bankzinsen	749	–	21.730	1.817.260
SUMME ERTRÄGE	1.380.794.647	2.835.105	1.122.197	51.884.890
AUFWAND				
Managementgebühren	612.634.527	1.940.617	406.467	33.848.941
Verwaltungsgebühren	135.672.905	412.435	103.581	7.688.879
Taxe d'abonnement	27.998.431	81.143	19.970	1.976.472
Depotbankgebühren	6.688.169	14.767	8.912	235.925
Vertriebsgebühren	70.732.336	186.733	33.886	1.655.012
Bank- und sonstige Zinskosten	112.369	1.773	–	–
Betriebskosten	24.129.551	34.725	9.332	1.185.549
SUMME AUFWAND	877.968.288	2.672.193	582.148	46.590.778
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	502.826.359	162.912	540.049	5.294.112
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	10.042.917.944	8.556.572	(5.828.098)	386.095.598
Finanzterminkontrakten	(39.191.101)	–	4.117	5.271.365
Devisenterminkontrakten	3.608.714.406	(14.703)	(32.768)	37.074.262
Wechselkursen	(8.123.011)	(4.879)	(3.996)	(2.530.844)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	13.604.318.238	8.536.990	(5.860.745)	425.910.381
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	3.804.048.727	9.493.286	7.542.285	966.464.892
Finanzterminkontrakten	(42.465.446)	–	–	–
Devisenterminkontrakten	117.976.603	(23.701)	(39.052)	290.220
Wechselkursen	39.721	(217)	1.927	(179.251)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	3.879.599.605	9.469.368	7.505.160	966.575.861
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	17.986.744.202	18.169.270	2.184.464	1.397.780.354
Zeichnungen	12.923.878.019	13.988.072	6.462.042	6.307.763.594
Rückgaben	(38.209.535.198)	(11.899.476)	(16.960.796)	(2.871.624.319)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(25.285.657.179)	2.088.596	(10.498.754)	3.436.139.275
Dividendenausschüttungen	(40.615.111)	(184.123)	(293.366)	(9.457.722)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	84.462.429.206	172.254.400	36.298.463	10.398.127.260

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Impact* USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	318.051.255	161.055.260	11.037.787	938.654.511
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	6.937.889	7.765.396	133.507	28.176.778
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	448	-
Bankzinsen	92.245	112.264	7.322	498.135
SUMME ERTRÄGE	7.030.134	7.877.660	141.277	28.674.913
AUFWAND				
Managementgebühren	2.054.473	2.640.361	1.763	9.815.459
Verwaltungsgebühren	556.781	645.226	6.201	1.826.394
Taxe d'abonnement	138.124	92.516	640	393.462
Depotbankgebühren	39.613	65.735	5.198	126.248
Vertriebsgebühren	79.685	190.944	207	325.197
Bank- und sonstige Zinskosten	-	43	22	-
Betriebskosten	54.050	85.462	20.621	194.138
SUMME AUFWAND	2.922.726	3.720.287	34.652	12.680.898
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	4.107.408	4.157.373	106.625	15.994.015
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(13.136.647)	7.362.823	827.850	62.748.815
Optionskontrakten	-	(5.973.925)	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-
Devisenterminkontrakten	7.294	5.423.453	3.420	95.741
Wechselkursen	(11.994)	110.949	(10.120)	(353.824)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(13.141.347)	6.923.300	821.150	62.490.732
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	94.274.796	41.053.189	(550.856)	152.981.297
Optionskontrakten	-	(690.558)	-	-
Devisenterminkontrakten	-	313.818	24	78.162
Wechselkursen	58.694	9.318	14.174	137.505
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	94.333.490	40.685.767	(536.658)	153.196.964
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	85.299.551	51.766.440	391.117	231.681.711
Zeichnungen	85.450.154	45.900.163	31.626	289.424.208
Rückgaben	(124.867.935)	(41.798.734)	(11.460.530)	(321.686.456)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(39.417.781)	4.101.429	(11.428.904)	(32.262.248)
Dividendenausschüttungen	(15.603)	(11.524.110)	-	(7.568.681)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	363.917.422	205.399.019	-	1.130.505.293

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Asian Smaller Companies* USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) USD	Schroder ISF China A USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	269.340.454	4.988.583.839	447.364.804	2.097.801.032
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	4.590.782	112.758.882	8.898.650	50.281.612
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	29.144	-
Bankzinsen	245.286	1.271.849	235.460	463.611
SUMME ERTRÄGE	4.836.068	114.030.731	9.163.254	50.745.223
AUFWAND				
Managementgebühren	132.819	44.329.238	5.317.237	24.239.585
Verwaltungsgebühren	76.427	5.508.907	977.005	2.072.355
Taxe d'abonnement	15.879	2.160.814	205.250	672.845
Depotbankgebühren	59.400	727.501	74.572	444.955
Vertriebsgebühren	12.315	173.304	441.378	94.300
Bank- und sonstige Zinskosten	-	2.844	18	-
Betriebskosten	137.029	997.485	88.243	305.531
SUMME AUFWAND	433.869	53.900.093	7.103.703	27.829.571
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	4.402.199	60.130.638	2.059.551	22.915.652
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	11.390.240	405.342.962	60.046.795	(20.944.687)
Optionskontrakten	-	(2.546.642)	-	-
Finanzterminkontrakten	-	(36.818)	-	-
Devisenterminkontrakten	-	11.659.494	(786)	341.701
Wechselkursen	(3.293.419)	(10.589.239)	(1.747.367)	1.540.795
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	8.096.821	403.829.757	58.298.642	(19.062.191)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	2.239.744	662.640.963	43.815.852	777.219.037
Optionskontrakten	-	(5.155.824)	-	-
Devisenterminkontrakten	-	(4.331.129)	-	4.457
Wechselkursen	3.023.299	(6.926.397)	1.319.204	448.045
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	5.263.043	646.227.613	45.135.056	777.671.539
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	17.762.063	1.110.188.008	105.493.249	781.525.000
Zeichnungen	3.215.508	1.577.250.056	17.435.544	1.044.288.899
Rückgaben	(290.318.025)	(2.115.727.626)	(139.098.331)	(752.907.961)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(287.102.517)	(538.477.570)	(121.662.787)	291.380.938
Dividendenausschüttungen	-	(50.009.938)	(60.544)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	5.510.284.339	431.134.722	3.170.706.970

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Circular Economy USD	Schroder ISF Emerging Asia USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	30.862.506	971.482.908	6.614.716	4.313.970.578
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.336.353	22.284.226	73.851	98.111.183
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1.444	–	–	–
Bankzinsen	28.397	485.291	9.313	2.146.864
SUMME ERTRÄGE	1.366.194	22.769.517	83.164	100.258.047
AUFWAND				
Managementgebühren	8.775	12.172.547	373	47.548.189
Verwaltungsgebühren	23.035	2.167.080	4.930	6.050.144
Taxe d'abonnement	7.379	471.247	677	1.439.483
Depotbankgebühren	11.710	91.317	2.077	698.859
Vertriebsgebühren	106	256.492	11	2.559.902
Bank- und sonstige Zinskosten	–	–	–	1
Betriebskosten	5.468	211.271	569	715.520
SUMME AUFWAND	56.473	15.369.954	8.637	59.012.098
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.309.721	7.399.563	74.527	41.245.949
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	7.389.137	14.097.011	59.254	443.061.292
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–
Devisenterminkontrakten	–	510.389	–	(207.691)
Wechselkursen	2.983	41.183	623	(14.216.581)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	7.392.120	14.648.583	59.877	428.637.020
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	9.474.534	252.727.099	(78.807)	1.021.197.555
Devisenterminkontrakten	–	302.862	–	29.084
Wechselkursen	1.513	57.971	89	7.960.202
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	9.476.047	253.087.932	(78.718)	1.029.186.841
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	18.177.888	275.136.078	55.686	1.499.069.810
Zeichnungen	35.835.609	114.559.247	3.276	1.482.797.256
Rückgaben	(15.472.843)	(276.815.442)	(182.529)	(1.410.634.829)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	20.362.766	(162.256.195)	(179.253)	72.162.427
Dividendenausschüttungen	–	(12.245)	(72)	(40.495)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	69.403.160	1.084.350.546	6.491.077	5.885.162.320

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	539.523.997	5.267.791.983	521.455.164	39.366.565
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	38.659.980	141.773.769	12.143.546	803.855
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	12.591	528.016	–	10.677
Bankzinsen	1.707.367	2.791.878	342.949	26.307
SUMME ERTRÄGE	40.379.938	145.093.663	12.486.495	840.839
AUFWAND				
Managementgebühren	10.960.973	28.210.133	1.983.408	11.398
Verwaltungsgebühren	1.204.946	5.652.209	248.724	17.270
Taxe d'abonnement	292.096	1.280.107	73.114	4.624
Depotbankgebühren	(221.225)	578.988	119.127	16.018
Vertriebsgebühren	240.042	615.416	–	19
Bank- und sonstige Zinskosten	1.223.608	2	–	24
Betriebskosten	129.993	725.936	49.324	3.654
SUMME AUFWAND	13.830.433	37.062.791	2.473.697	53.007
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	26.549.505	108.030.872	10.012.798	787.832
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	37.831.691	644.225.109	27.479.239	4.022.333
Devisenterminkontrakten	(223)	8.787.703	–	(1)
Wechselkursen	(454.512)	(7.503.325)	(601.794)	(67.243)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	37.376.956	645.509.487	26.877.445	3.955.089
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	145.030.003	1.276.529.304	81.536.151	5.635.705
Devisenterminkontrakten	–	152.621	–	–
Wechselkursen	(1.400.311)	2.821.714	111.316	90.127
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	143.629.692	1.279.503.639	81.647.467	5.725.832
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	207.556.153	2.033.043.998	118.537.710	10.468.753
Zeichnungen	830.428.966	1.446.905.940	184.205.899	2.655.973
Rückgaben	(357.792.246)	(2.099.364.830)	(265.806.182)	(18.175.519)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	472.636.720	(652.458.890)	(81.600.283)	(15.519.546)
Dividendenausschüttungen	(21.680.356)	(1.328.204)	–	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.198.036.514	6.647.048.887	558.392.591	34.315.772

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Emerging Markets ex China USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Equity Impact EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	23.795.814	143.937.746	176.020.554	19.900.164
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	716.901	12.051.062	7.386.749	256.621
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.355	158.514	–	–
Bankzinsen	13.714	511.234	55.445	10.524
SUMME ERTRÄGE	732.970	12.720.810	7.442.194	267.145
AUFWAND				
Managementgebühren	82	1.641.325	2.626.793	82.329
Verwaltungsgebühren	10.269	438.079	653.613	24.907
Taxe d'abonnement	2.860	121.943	89.011	4.758
Depotbankgebühren	21.821	43.872	9.280	2.266
Vertriebsgebühren	10	1.961	448.637	496
Bank- und sonstige Zinskosten	33	–	16	1
Betriebskosten	2.327	72.890	40.940	2.533
SUMME AUFWAND	37.402	2.320.070	3.868.290	117.290
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	695.568	10.400.740	3.573.904	149.855
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	495.099	36.770.131	21.347.272	1.363.071
Optionskontrakten	–	–	(4.019.094)	–
Finanzterminkontrakten	–	(162.441)	–	–
Devisenterminkontrakten	(12)	3.080.456	(1.057.365)	(5.870)
Wechselkursen	(9.877)	(426.273)	(30.653)	640
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	485.210	39.261.873	16.240.160	1.357.841
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	8.902.372	44.188.008	8.911.337	(1.303.015)
Optionskontrakten	–	–	(1.048.051)	–
Finanzterminkontrakten	–	964.295	–	–
Devisenterminkontrakten	–	901.467	(45.552)	1.457
Wechselkursen	(58.775)	31.043	934	(100)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	8.843.597	46.084.813	7.818.668	(1.301.658)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	10.024.375	95.747.426	27.632.732	206.038
Zeichnungen	–	201.756.773	13.807.157	586.081
Rückgaben	(1.439)	(121.082.392)	(27.378.168)	(5.877.722)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(1.439)	80.674.381	(13.571.011)	(5.291.641)
Dividendenausschüttungen	–	(40.437)	(10.864.936)	(21.484)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	33.818.750	320.319.116	179.217.339	14.793.077

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR	Schroder ISF European Value EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	60.935.539	244.065.739	132.730.147	389.527.999
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.521.519	4.287.123	3.231.726	19.545.683
Bankzinsen	10.076	62.048	33.353	170.659
SUMME ERTRÄGE	1.531.595	4.349.171	3.265.079	19.716.342
AUFWAND				
Managementgebühren	823.199	2.352.245	531.588	2.491.625
Verwaltungsgebühren	150.045	429.422	133.386	578.379
Taxe d'abonnement	28.492	81.937	27.203	148.217
Depotbankgebühren	18.493	11.091	11.185	12.308
Vertriebsgebühren	175.505	141.264	67.240	124.586
Bank- und sonstige Zinskosten	-	3	-	-
Betriebskosten	12.599	38.093	14.538	67.207
SUMME AUFWAND	1.208.333	3.054.055	785.140	3.422.322
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	323.262	1.295.116	2.479.939	16.294.020
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	759.092	41.724.969	11.706.179	33.224.711
Devisenterminkontrakten	(117.191)	(618)	(157.201)	(165.620)
Swap-Kontrakten	-	(194)	-	-
Wechselkursen	(617)	28.076	17.714	(44.932)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	641.284	41.752.233	11.566.692	33.014.159
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	1.555.035	(40.481.873)	(3.689.082)	69.612.371
Devisenterminkontrakten	(3.700)	158	(7.454)	18.105
Wechselkursen	1.556	495	(863)	2.310
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	1.552.891	(40.481.220)	(3.697.399)	69.632.786
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	2.517.437	2.566.129	10.349.232	118.940.965
Zeichnungen	2.346.306	6.183.238	3.945.804	257.769.112
Rückgaben	(12.240.785)	(108.434.012)	(88.222.500)	(87.710.472)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(9.894.479)	(102.250.774)	(84.276.696)	170.058.640
Dividendenausschüttungen	(32.855)	(30.256)	(295.417)	(322.407)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	53.525.642	144.350.838	58.507.266	678.205.197

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Alternative Energy* USD	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	617.074.831	745.319.432	605.610.390	2.451.130.090
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	25.901.039	8.318.211	18.952.185	33.464.553
Bankzinsen	730.441	545.184	370.586	753.872
SUMME ERTRÄGE	26.631.480	8.863.395	19.322.771	34.218.425
AUFWAND				
Managementgebühren	7.624.883	7.120.777	2.963.964	24.960.476
Verwaltungsgebühren	1.431.654	1.432.814	722.727	4.666.835
Taxe d'abonnement	320.887	317.610	171.671	977.465
Depotbankgebühren	602.930	100.301	71.821	166.190
Vertriebsgebühren	422.076	304.654	131.765	1.440.862
Bank- und sonstige Zinskosten	18	-	-	-
Betriebskosten	133.738	186.950	107.525	526.790
SUMME AUFWAND	10.536.186	9.463.106	4.169.473	32.738.618
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	16.095.294	(599.711)	15.153.298	1.479.807
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	23.908.823	(135.134.188)	(15.976.446)	153.360.608
Devisenterminkontrakten	998.213	13.992.221	5.182.935	22.369.373
Wechselkursen	(400.950)	162.456	18.922	(227.665)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	24.506.086	(120.979.511)	(10.774.589)	175.502.316
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	134.975.377	367.433.459	57.413.008	340.073.590
Devisenterminkontrakten	52.979	901.163	298.542	525.851
Wechselkursen	67.584	62.675	7.387	120.426
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	135.095.940	368.397.297	57.718.937	340.719.867
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	175.697.320	246.818.075	62.097.646	517.701.990
Zeichnungen	187.393.322	173.549.438	156.842.408	70.636.661
Rückgaben	(149.408.844)	(324.701.599)	(181.578.379)	(765.461.239)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	37.984.478	(151.152.161)	(24.735.971)	(694.824.578)
Dividendenausschüttungen	(236.081)	(209.318)	(529.319)	(51.956)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	830.520.548	840.776.028	642.442.746	2.273.955.546

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Consumer Trends* USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	57.727.689	11.082.615	843.842.406	1.837.145.043
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	837.832	134.005	33.524.278	53.150.846
Bankzinsen	35.022	4.687	306.685	2.182.269
SUMME ERTRÄGE	872.854	138.692	33.830.963	55.333.115
AUFWAND				
Managementgebühren	11.880	44.928	9.414.174	18.220.442
Verwaltungsgebühren	21.212	13.750	3.160.879	3.257.364
Taxe d'abonnement	6.452	2.398	379.444	805.460
Depotbankgebühren	9.251	5.050	65.375	333.949
Vertriebsgebühren	863	6.007	991.478	513.608
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	24	2
Betriebskosten	5.235	1.566	222.737	365.951
SUMME AUFWAND	54.893	73.699	14.234.111	23.496.776
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	817.961	64.993	19.596.852	31.836.339
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	3.713.409	649.526	39.201.988	170.680.121
Optionskontrakten	-	-	(12.282.441)	-
Devisenterminkontrakten	17.914	57.172	13.143.978	3.634.448
Wechselkursen	(15.581)	600	(157.808)	(733.636)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	3.715.742	707.298	39.905.717	173.580.933
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	7.896.563	581.117	154.125.962	500.420.101
Optionskontrakten	-	-	(2.299.378)	-
Devisenterminkontrakten	325	1.368	635.243	215.091
Wechselkursen	1.336	597	22.232	(2.542.304)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	7.898.224	583.082	152.484.059	498.092.888
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	12.431.927	1.355.373	211.986.628	703.510.160
Zeichnungen	32.943.380	926.302	137.834.346	530.495.857
Rückgaben	(24.274.754)	(1.916.697)	(208.240.553)	(422.719.686)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	8.668.626	(990.395)	(70.406.207)	107.776.171
Dividendenausschüttungen	-	-	(63.301.732)	(3.903.639)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	78.828.242	11.447.593	922.121.095	2.644.527.735

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Equity Impact USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	282.902.184	312.822.532	2.722.237	203.540.170
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	7.229.734	12.767.446	27.074	8.158.568
Bankzinsen	105.848	204.249	2.630	116.182
SUMME ERTRÄGE	7.335.582	12.971.695	29.704	8.274.750
AUFWAND				
Managementgebühren	1.040.908	4.028.608	909	2.449.047
Verwaltungsgebühren	211.738	703.829	3.771	448.176
Taxe d'abonnement	57.171	151.064	344	94.673
Depotbankgebühren	93.847	68.579	4.513	42.108
Vertriebsgebühren	5.197	387.433	74	235.313
Bank- und sonstige Zinskosten	408	-	-	-
Betriebskosten	54.464	65.032	292	49.660
SUMME AUFWAND	1.463.733	5.404.545	9.903	3.318.977
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	5.871.849	7.567.150	19.801	4.955.773
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	16.424.822	9.032.940	100.993	6.616.546
Devisenterminkontrakten	(20)	494.733	6.090	203.000
Wechselkursen	(934.538)	(39.766)	(227)	(56.599)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	15.490.264	9.487.907	106.856	6.762.947
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	38.277.230	40.234.734	299.888	38.027.503
Devisenterminkontrakten	-	10.399	669	72.420
Wechselkursen	1.183.861	23.259	55	18.756
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	39.461.091	40.268.392	300.612	38.118.679
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	60.823.204	57.323.449	427.269	49.837.399
Zeichnungen	16.218.256	293.337.920	225.972	53.338.596
Rückgaben	(44.107.343)	(230.209.631)	(84.838)	(67.739.947)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(27.889.087)	63.128.289	141.134	(14.401.351)
Dividendenausschüttungen	-	(1.546.434)	-	(1.796.253)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	315.836.301	431.727.836	3.290.640	237.179.965

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Innovation* USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	482.079.689	675.287.289	863.409.713	246.180.776
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	12.166.475	3.595.305	34.039.931	2.787.454
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	142.412	–	–	–
Bankzinsen	639.064	212.358	1.164.629	217.854
SUMME ERTRÄGE	12.947.951	3.807.663	35.204.560	3.005.308
AUFWAND				
Managementgebühren	10.934.300	3.048.170	5.714.053	675.222
Verwaltungsgebühren	2.275.666	651.303	807.468	173.610
Taxe d'abonnement	616.931	166.416	449.976	41.018
Depotbankgebühren	90.340	49.820	64.310	32.883
Vertriebsgebühren	480.499	108.687	14.912	52.989
Bank- und sonstige Zinskosten	9.068	–	–	12
Betriebskosten	317.447	98.499	114.037	25.490
SUMME AUFWAND	14.724.251	4.122.895	7.164.756	1.001.224
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(1.776.300)	(315.232)	28.039.804	2.004.084
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	361.980.227	47.351.545	59.903.328	8.965.887
Optionskontrakten	(4.420.801)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(1.169.094)	–	–	–
Devisenterminkontrakten	18.222.607	1.392.511	367.605	(30)
Wechselkursen	(486.963)	34.305	(374.394)	(18.405)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	374.125.976	48.778.361	59.896.539	8.947.452
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	873.792.456	25.960.719	183.880.441	5.883.402
Finanzterminkontrakten	(136.748)	–	–	–
Devisenterminkontrakten	(2.224.099)	29.473	104.202	–
Wechselkursen	(81.408)	13.296	53.623	10.543
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	871.350.201	26.003.488	184.038.266	5.893.945
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	1.243.699.877	74.466.617	271.974.609	16.845.481
Zeichnungen	1.618.228.744	186.790.626	212.142.469	57.636.009
Rückgaben	(1.227.802.845)	(297.185.931)	(131.218.136)	(98.252.297)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	390.425.899	(110.395.305)	80.924.333	(40.616.288)
Dividendenausschüttungen	(260.026)	(14)	(718.587)	(7.301)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2.115.945.439	639.358.587	1.215.590.068	222.402.668

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Social Growth* USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Global Sustainable Value USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2.022.076	117.896.643	4.958.771.503	93.985.521
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.239	1.578.907	71.009.116	3.913.794
Bankzinsen	163	81.959	1.373.378	83.114
SUMME ERTRÄGE	1.402	1.660.866	72.382.494	3.996.908
AUFWAND				
Managementgebühren	43	425.340	33.550.704	1.255.567
Verwaltungsgebühren	60	91.872	6.006.200	220.978
Taxe d'abonnement	-	18.305	1.688.583	47.188
Depotbankgebühren	85	17.875	284.174	34.474
Vertriebsgebühren	-	3.953	779.342	110.846
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	6	-
Betriebskosten	2.534	10.264	891.929	32.934
SUMME AUFWAND	2.722	567.609	43.200.938	1.701.987
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	37	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(1.320)	1.093.257	29.181.593	2.294.921
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	29.607	(15.793.392)	393.953.254	4.511.270
Devisenterminkontrakten	(232)	174.915	35.933.888	3.639.441
Wechselkursen	(397)	34.790	(318.007)	22.748
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	28.978	(15.583.687)	429.569.135	8.173.459
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	14.922	23.054.296	207.240.307	20.500.453
Devisenterminkontrakten	47	64.205	850.101	93.080
Wechselkursen	(1.182)	32.243	311.993	498
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	13.787	23.150.744	208.402.401	20.594.031
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	41.445	8.660.314	667.153.129	31.062.411
Zeichnungen	10	2.925.889	651.049.648	31.780.020
Rückgaben	(2.063.531)	(77.702.122)	(2.002.423.920)	(30.871.571)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(2.063.521)	(74.776.233)	(1.351.374.272)	908.449
Dividendenausschüttungen	-	(4.580)	(2.517.213)	(1.566.225)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	51.776.144	4.272.033.147	124.390.156

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2.252.716.682	157.119.975	7.808.845.751	585.122.380
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	49.461.287	2.056.146	234.590.268	3.922.306
Bankzinsen	981.582	184.624	19.602	210.541
SUMME ERTRÄGE	50.442.869	2.240.770	234.609.870	4.132.847
AUFWAND				
Managementgebühren	32.483.475	1.902.312	104.520.717	4.596.481
Verwaltungsgebühren	4.482.302	356.047	18.224.866	665.976
Taxe d'abonnement	1.110.187	75.624	3.589.018	140.287
Depotbankgebühren	275.349	38.382	658.390	134.216
Vertriebsgebühren	548.619	198.505	8.439.391	182.566
Bank- und sonstige Zinskosten	–	–	1.698	29
Betriebskosten	488.845	41.565	1.524.104	70.996
SUMME AUFWAND	39.388.777	2.612.435	136.958.184	5.790.551
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	11.054.092	(371.665)	97.651.686	(1.657.704)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	31.191.760	(4.847.732)	(506.602.338)	43.110.356
Finanzterminkontrakten	(1)	–	–	–
Devisenterminkontrakten	(29.461)	2.893.295	2.046.839	(2.678)
Wechselkursen	(1.041.109)	59.259	(1.068.675)	(5.926.788)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	30.121.189	(1.895.178)	(505.624.174)	37.180.890
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	623.271.187	29.351.630	2.104.061.707	(36.502.335)
Devisenterminkontrakten	–	84.089	137.599	–
Wechselkursen	314.436	7.507	(3.598)	(938.519)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	623.585.623	29.442.226	2.104.195.708	(37.440.854)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	664.760.904	27.176.383	1.696.223.220	(1.917.668)
Zeichnungen	291.340.701	69.833.241	515.121.344	53.658.206
Rückgaben	(693.240.295)	(51.035.568)	(2.984.184.501)	(238.225.154)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(401.899.594)	18.797.673	(2.469.063.157)	(184.566.948)
Dividendenausschüttungen	(328.741)	(84.376)	–	(13.746)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2.515.249.251	203.009.655	7.036.005.814	398.624.018

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	350.155.192	57.679.839.730	13.966.874.876	309.617.967
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.733.906	1.271.785.184	265.741.674	23.767.693
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	–	–	–	42.171
Bankzinsen	334.857	2.074.489	–	203.573
SUMME ERTRÄGE	2.068.763	1.273.859.673	265.741.674	24.013.437
AUFWAND				
Managementgebühren	851.821	675.712.827	121.075.957	4.900.556
Verwaltungsgebühren	240.034	122.678.247	24.220.175	705.224
Taxe d'abonnement	57.842	25.898.230	5.422.355	174.439
Depotbankgebühren	84.535	10.347.766	2.722.735	102.255
Vertriebsgebühren	12.074	12.418.561	6.231.323	472.982
Bank- und sonstige Zinskosten	101	19.059	898	–
Betriebskosten	35.152	15.299.291	2.410.701	71.396
SUMME AUFWAND	1.281.559	862.373.981	162.084.144	6.426.852
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	787.204	411.485.692	103.657.530	17.586.585
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	45.842.074	4.964.690.159	804.481.950	12.110.484
Finanzterminkontrakten	–	128.516.460	–	–
Devisenterminkontrakten	277.217	1.267.372.822	37.414.356	(496)
Wechselkursen	(5.712.691)	(22.314.107)	(423.135)	(72.906)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	40.406.600	6.338.265.334	841.473.171	12.037.082
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	(54.025.339)	6.257.978.237	1.422.043.716	140.561.296
Finanzterminkontrakten	–	(8.120.000)	–	–
Devisenterminkontrakten	16.848	50.954.927	1.698.293	–
Wechselkursen	6.297.537	430.251	969	64.714
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(47.710.954)	6.301.243.415	1.423.742.978	140.626.010
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(6.517.150)	13.050.994.441	2.368.873.679	170.249.677
Zeichnungen	12.786.495	12.985.077.444	944.658.920	289.728.808
Rückgaben	(106.510.149)	(24.412.630.496)	(5.488.304.457)	(192.665.541)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(93.723.654)	(11.427.553.052)	(4.543.645.537)	97.063.267
Dividendenausschüttungen	–	(48.429.278)	–	(811.380)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	249.914.388	59.254.851.841	11.792.103.018	576.119.531

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR	Schroder ISF Robotics and Automation* USD	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	103.820.566	123.093.598	15.176.409	184.329.380
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	2.290.553	2.404.801	147.657	4.196.898
Bankzinsen	75.384	76.256	5.789	83.813
SUMME ERTRÄGE	2.365.937	2.481.057	153.446	4.280.711
AUFWAND				
Managementgebühren	1.481.425	1.166.471	193.307	647.369
Verwaltungsgebühren	57.094	77.598	37.842	188.542
Taxe d'abonnement	17.389	20.185	6.861	53.103
Depotbankgebühren	14.117	17.061	12.229	45.653
Vertriebsgebühren	-	-	50.542	442
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	-	18
Betriebskosten	12.858	13.894	5.524	27.439
SUMME AUFWAND	1.582.883	1.295.209	306.305	962.566
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	7.741	-	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	783.054	1.193.589	(152.859)	3.318.145
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	6.608.319	5.178.989	2.508.123	9.495.116
Devisenterminkontrakten	-	71	731.075	(154)
Wechselkursen	(16.591)	(2.782)	(788)	(597.912)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	6.591.728	5.176.278	3.238.410	8.897.050
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	13.035.110	6.997.961	544.009	48.438.193
Devisenterminkontrakten	-	-	19.408	-
Wechselkursen	792	(66)	754	156.873
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	13.035.902	6.997.895	564.171	48.595.066
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	20.410.684	13.367.762	3.649.722	60.810.261
Zeichnungen	53.075.890	33.859.056	4.542.599	90.703.988
Rückgaben	(1.467.475)	(20.652.807)	(8.937.589)	(26.218.077)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	51.608.415	13.206.249	(4.394.990)	64.485.911
Dividendenausschüttungen	(770.533)	(1.087.952)	-	(18.217)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	175.069.132	148.579.657	14.431.141	309.607.335

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Infrastructure* USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	465.152.143	6.012.341	88.922.797	125.446.961
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	10.685.100	157.470	1.248.576	1.942.211
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	36.864	-	-	-
Bankzinsen	260.440	1.873	12.101	-
SUMME ERTRÄGE	10.982.404	159.343	1.260.677	1.942.211
AUFWAND				
Managementgebühren	87.475	1.055	84.393	1.778.506
Verwaltungsgebühren	167.129	6.173	23.308	321.577
Taxe d'abonnement	62.890	391	7.846	63.859
Depotbankgebühren	34.052	(90)	22.045	9.162
Vertriebsgebühren	-	138	-	109.428
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	149	635
Betriebskosten	55.424	6.864	15.010	27.351
SUMME AUFWAND	406.970	14.531	152.751	2.310.518
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	10.575.434	144.812	1.107.926	(368.307)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	41.405.003	1.030.535	14.699.703	7.047.177
Finanzterminkontrakten	-	-	31.771	-
Devisenterminkontrakten	22.211	-	(6.870)	-
Wechselkursen	21.956	(170)	15.620	(9.570)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	41.449.170	1.030.365	14.740.224	7.037.607
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	69.185.100	(163.151)	93.455	6.176.272
Finanzterminkontrakten	-	-	8.004	-
Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Wechselkursen	42.280	(43)	4.117	(790)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	69.227.380	(163.194)	105.576	6.175.482
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	121.251.984	1.011.983	15.953.726	12.844.782
Zeichnungen	49.930.363	236.195	4.811.441	9.898.856
Rückgaben	(46.121.485)	(7.260.410)	(34.104.405)	(17.282.382)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	3.808.878	(7.024.215)	(29.292.964)	(7.383.526)
Dividendenausschüttungen	(954.768)	(109)	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	589.258.237	-	75.583.559	130.908.217

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	180.044.730	827.201.120	364.781.451	3.407.937.787
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	4.814.794	5.716.698	1.474.948	48.477.476
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	–	–	–	2.138.296
Bankzinsen	130.908	801.773	479.316	1.052.868
SUMME ERTRÄGE	4.945.702	6.518.471	1.954.264	51.668.640
AUFWAND				
Managementgebühren	2.260.127	8.551.806	3.516.995	25.542.266
Verwaltungsgebühren	418.630	1.696.283	617.740	4.160.456
Taxe d'abonnement	89.589	347.239	126.954	1.738.329
Depotbankgebühren	44.012	67.098	14.861	190.849
Vertriebsgebühren	220.385	921.055	640.320	272.423
Betriebskosten	58.251	172.079	58.384	757.326
SUMME AUFWAND	3.090.994	11.755.560	4.975.254	32.661.649
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.854.708	(5.237.089)	(3.020.990)	19.006.991
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	8.760.364	31.632.668	37.783.398	361.625.955
Finanzterminkontrakten	(3)	–	–	–
Devisenterminkontrakten	–	8.961.559	(252)	8.191.332
Wechselkursen	(134.914)	(98.388)	69	(664.241)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	8.625.447	40.495.839	37.783.215	369.153.046
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	41.187.360	1.760.715	(7.341.201)	443.049.791
Devisenterminkontrakten	–	196.859	–	2.590.180
Wechselkursen	97.875	(3.487)	(11)	213.634
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	41.285.235	1.954.087	(7.341.212)	445.853.605
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	51.765.390	37.212.837	27.421.013	834.013.642
Zeichnungen	30.331.612	155.642.934	57.243.591	1.122.683.617
Rückgaben	(61.979.471)	(274.425.290)	(77.004.756)	(474.987.500)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(31.647.859)	(118.782.356)	(19.761.165)	647.696.117
Dividendenausschüttungen	(398.052)	(548.949)	(90.629)	(2.437.817)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	199.764.209	745.082.652	372.350.670	4.887.209.729

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF QEP Emerging Markets Core* USD	Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core* USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	86.824.506	12.939.368	583.783.448	4.056.481.304
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	3.376.894	447.841	17.766.250	59.759.964
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	–	–	131.802	–
Bankzinsen	20.734	2.334	104.122	545.163
SUMME ERTRÄGE	3.397.628	450.175	18.002.174	60.305.127
AUFWAND				
Managementgebühren	121.065	14.964	2.675.255	7.650.562
Verwaltungsgebühren	43.704	9.913	665.038	1.721.447
Taxe d'abonnement	21.205	2.014	177.644	1.068.506
Depotbankgebühren	119.607	32.688	119.067	183.310
Vertriebsgebühren	11	–	166.385	–
Bank- und sonstige Zinskosten	1.183	137	84	6
Betriebskosten	29.276	1.395	105.123	568.332
SUMME AUFWAND	336.051	61.111	3.908.596	11.192.163
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	3.061.577	389.064	14.093.578	49.112.964
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	9.484.587	714.012	92.472.635	286.522.012
Finanzterminkontrakten	291.927	–	422.243	979.892
Devisenterminkontrakten	887	16	(517.372)	354.032
Wechselkursen	(141.718)	(5.864)	(125.032)	(59.560)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	9.635.683	708.164	92.252.474	287.796.376
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	29.506.896	3.726.324	86.660.094	571.125.598
Finanzterminkontrakten	191.730	–	120.215	211.352
Devisenterminkontrakten	252	23	79.208	20.711
Wechselkursen	(294.752)	(31.466)	81.089	89.400
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	29.404.126	3.694.881	86.940.606	571.447.061
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	42.101.386	4.792.109	193.286.658	908.356.401
Zeichnungen	168.879.178	501.693	289.863.857	2.278.584.509
Rückgaben	(27.032.421)	(7.064)	(241.058.146)	(2.206.141.791)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	141.846.757	494.629	48.805.711	72.442.718
Dividendenausschüttungen	(8.440)	–	(334.679)	(5.908.724)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	270.764.209	18.226.106	825.541.138	5.031.371.699

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets* USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels* USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	36.716.736	498.162.688	48.961.367	439.917.533
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	1.049.239	6.258.839	275.162	7.503.472
Bankzinsen	3.860	62.633	2.179	45.958
Sonstige Erträge	–	232	–	–
SUMME ERTRÄGE	1.053.099	6.321.704	277.341	7.549.430
AUFWAND				
Managementgebühren	144.314	2.180.461	1.620	4.901.741
Verwaltungsgebühren	32.276	389.809	9.766	1.041.295
Taxe d'abonnement	8.564	153.966	1.247	226.891
Depotbankgebühren	31.064	53.796	2.413	55.418
Vertriebsgebühren	26	–	–	327.859
Bank- und sonstige Zinskosten	76	–	–	1
Betriebskosten	34.292	78.716	1.691	117.449
SUMME AUFWAND	250.612	2.856.748	16.737	6.670.654
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	802.487	3.464.956	260.604	878.776
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	8.574.894	80.413.184	8.967.622	20.801.706
Finanzterminkontrakten	39.744	138.010	–	(35.467)
Devisenterminkontrakten	(308)	4.474	–	175.856
Wechselkursen	(17.888)	(674.745)	(1.057)	(31.277)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	8.596.442	79.880.923	8.966.565	20.910.818
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	628.705	16.445.572	(7.472.272)	87.702.488
Finanzterminkontrakten	–	51.075	–	–
Devisenterminkontrakten	–	–	–	5.913
Wechselkursen	22.256	43.593	1.460	25.470
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	650.961	16.540.240	(7.470.812)	87.733.871
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	10.049.890	99.886.119	1.756.357	109.523.465
Zeichnungen	1.249.246	273.614.887	416	130.744.809
Rückgaben	(48.015.872)	(417.976.902)	(50.718.140)	(87.012.387)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(46.766.626)	(144.362.015)	(50.717.724)	43.732.422
Dividendenausschüttungen	–	(39.711)	–	(37.163)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	–	453.647.081	–	593.136.257

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Cross Asset Momentum* USD	Schroder ISF Dynamic Income USD	Schroder ISF Dynamic Opportunities* EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	98.063.540	349.097.483	295.630.477	39.605.043
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	14.918	–	2.672.309	208.424
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.999.976	–	8.753.261	709.716
Zinsen auf Swaps	284	–	–	–
Bankzinsen	81.222	698.835	309.785	36.572
SUMME ERTRÄGE	3.096.400	698.835	11.735.355	954.712
AUFWAND				
Managementgebühren	290.695	9.088	3.530.591	288.308
Verwaltungsgebühren	107.985	37.471	669.582	54.925
Taxe d'abonnement	17.659	7.155	128.981	20.472
Depotbankgebühren	9.477	4.829	84.215	9.044
Vertriebsgebühren	5.662	–	14	29.860
Bank- und sonstige Zinskosten	–	–	44	33
Zinsen auf Swaps	74.496	690	146.450	–
Betriebskosten	13.290	85.013	74.690	8.603
SUMME AUFWAND	519.264	144.246	4.634.567	411.245
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.577.136	554.589	7.100.788	543.467
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	2.954.505	7.600.095	10.052.950	674.930
Optionskontrakten	–	–	(518.824)	–
Finanzterminkontrakten	–	(13.774.453)	1.737.736	1.003.589
Devisenterminkontrakten	912.736	(2.673.802)	(3.445.037)	1.151.924
Swap-Kontrakten	6.663.063	182.001	(703.080)	–
Wechselkursen	(3.557)	2.779.462	367.462	11.142
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	10.526.747	(5.886.697)	7.491.207	2.841.585
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	507.548	1.874.001	25.141.701	1.704.512
Optionskontrakten	–	–	(10.496)	–
Finanzterminkontrakten	–	1.193.552	1.095.614	760.140
Devisenterminkontrakten	127.342	(2.586.321)	(2.745.837)	513.988
Swap-Kontrakten	1.651.900	1.954.077	263.787	–
Wechselkursen	(21)	(6.586)	81.256	(2.383)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	2.286.769	2.428.723	23.826.025	2.976.257
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	15.390.652	(2.903.385)	38.418.020	6.361.309
Zeichnungen	29.290.077	1.094.971	136.029.558	13.201.811
Rückgaben	(71.202.137)	(347.289.069)	(174.017.577)	(7.871.759)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(41.912.060)	(346.194.098)	(37.988.019)	5.330.052
Dividendenausschüttungen	(1.323)	–	(17.499.778)	–
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	71.540.809	–	278.560.700	51.296.404

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth* USD	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	106.514.066	671.102.486	7.750.039	574.700.943
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	896.222	139.957	–	2.390.520
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1.998.185	6.543.314	4.329	11.521.834
Zinsen auf Swaps	–	–	–	581.001
Bankzinsen	119.255	361.589	971	524.579
SUMME ERTRÄGE	3.013.662	7.044.860	5.300	15.017.934
AUFWAND				
Managementgebühren	629.211	1.609.254	504	5.181.615
Verwaltungsgebühren	123.737	423.437	251	980.483
Taxe d'abonnement	28.066	51.574	(199)	253.300
Depotbankgebühren	66.467	31.237	1.973	91.326
Vertriebsgebühren	64.979	62.708	–	420.341
Bank- und sonstige Zinskosten	4.388	459	–	2.505
Zinsen auf Swaps	–	258.172	–	2.244.524
Betriebskosten	27.379	148.365	5.093	123.290
SUMME AUFWAND	944.227	2.585.206	7.622	9.297.384
Abzüglich: Kostenzuschüsse	–	–	154	–
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.069.435	4.459.654	(2.168)	5.720.550
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	5.420.026	27.366.607	486.623	9.237.515
Optionskontrakten	–	(401.003)	–	–
Finanzterminkontrakten	1.548.813	(10.723.909)	–	13.744.214
Devisenterminkontrakten	2.413.519	(19.726.777)	13.562	17.043.729
Swap-Kontrakten	–	487.257	–	2.954.875
Wechselkursen	(122.163)	944.016	2.845	(544.692)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	9.260.195	(2.053.809)	503.030	42.435.641
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	14.638.352	14.535.045	(236.933)	16.743.670
Optionskontrakten	–	(307.016)	–	–
Finanzterminkontrakten	249.296	3.660.835	–	7.190.278
Devisenterminkontrakten	(224.742)	7.068.754	(17.786)	7.300.194
Swap-Kontrakten	–	(145.939)	–	474.611
Wechselkursen	1.099	14.539	20	124.974
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	14.664.005	24.826.218	(254.699)	31.833.727
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	25.993.635	27.232.063	246.163	79.989.918
Zeichnungen	71.789.963	53.526.183	–	216.383.718
Rückgaben	(105.776.303)	(162.479.942)	(7.996.202)	(35.904.809)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(33.986.340)	(108.953.759)	(7.996.202)	180.478.909
Dividendenausschüttungen	(4.119.279)	(32.663)	–	(3.124.669)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	94.402.082	589.348.127	–	832.045.101

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	826.932.519	287.959.106	61.318.849	108.603.359.006
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	12.225.474	5.863.488	23.005	105.238.213
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	27.716.984	5.716.348	2.832.405	207.212.986
Zinsen auf Swaps	-	591.141	-	-
Bankzinsen	795.161	586.949	38.148	118.397.200
SUMME ERTRÄGE	40.737.619	12.757.926	2.893.558	430.848.399
AUFWAND				
Managementgebühren	10.263.585	4.903.240	645.587	506.845.902
Verwaltungsgebühren	1.899.503	750.166	94.431	46.900.763
Taxe d'abonnement	389.776	174.331	24.276	4.589.436
Depotbankgebühren	149.828	93.520	15.817	3.781.780
Vertriebsgebühren	915.654	356.346	59.091	-
Bank- und sonstige Zinskosten	86	102	9.347	740.607
Zinsen auf Swaps	813.200	444.381	-	-
Betriebskosten	350.684	113.794	11.334	9.349.959
SUMME AUFWAND	14.782.316	6.835.880	859.883	572.208.447
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	5.095	-	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	25.955.303	5.927.141	2.033.675	(141.360.048)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	38.931.054	15.756.215	2.180.811	5.891.591.530
Optionskontrakten	(888.926)	862.323	-	(95.010.266)
Finanzterminkontrakten	(4.296.462)	3.282.659	111.530	9.147.500
Devisenterminkontrakten	22.286.608	(783.676)	1.565.124	(9.481.227.443)
Swap-Kontrakten	(2.042.531)	(1.433.263)	(60)	-
Wechselkursen	644.370	2.651.327	(83.482)	2.292.434.178
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	54.634.113	20.335.585	3.773.923	(1.383.064.501)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	72.994.367	48.708.599	2.361.468	5.556.205.263
Optionskontrakten	(22.737)	2.347.497	-	(107.192.029)
Finanzterminkontrakten	1.298.155	1.366.309	8.672	307.243.865
Devisenterminkontrakten	(3.089.011)	(5.419.305)	638.667	1.583.524.553
Swap-Kontrakten	2.175.213	1.476.514	1.309	-
Wechselkursen	224.469	27.148	(179.326)	(24.213.368)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	73.580.456	48.506.762	2.830.790	7.315.568.284
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	154.169.872	74.769.488	8.638.388	5.791.143.735
Zeichnungen	295.851.265	759.606.663	11.022.776	5.143.051.828
Rückgaben	(349.346.689)	(259.840.230)	(13.117.462)	(2.447.708.464)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(53.495.424)	499.766.433	(2.094.686)	2.695.343.364
Dividendenausschüttungen	(38.849.730)	(14.970.870)	(23.218)	(129.301.208)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	888.757.237	847.524.157	67.839.333	116.960.544.897

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi- Asset Total Return* USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income* EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	558.051.176	82.739.850	108.161.774	985.628.271
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	7.623.173	142.892	681.629	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	17.538.073	1.714.513	1.439.938	82.996.684
Bankzinsen	547.331	45.619	48.382	508.282
SUMME ERTRÄGE	25.708.577	1.903.024	2.169.949	83.504.966
AUFWAND				
Managementgebühren	8.711.652	59.359	648.490	4.941.990
Verwaltungsgebühren	1.735.307	29.620	154.911	709.270
Taxe d'abonnement	392.368	5.188	20.628	194.776
Depotbankgebühren	141.393	18.467	37.364	259.049
Vertriebsgebühren	2.841.009	672	4.891	341.409
Bank- und sonstige Zinskosten	23.254	8	5	2.101
Zinsen auf Swaps	1.628.760	–	33.276	601.063
Betriebskosten	194.197	139.333	23.927	176.407
SUMME AUFWAND	15.667.940	252.647	923.492	7.226.065
Abzüglich: Kostenzuschüsse	–	3.649	–	–
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	10.040.637	1.654.026	1.246.457	76.278.901
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	74.143.920	6.546.594	11.904.991	(19.723.810)
Optionskontrakten	–	–	79.498	–
Finanzterminkontrakten	14.485.617	(27.590)	(678.348)	–
Devisenterminkontrakten	4.311.479	269.261	(1.922.063)	28.072.130
Swap-Kontrakten	846.506	(95.777)	(114.981)	1.850.115
Wechselkursen	(1.882.535)	167.145	(164.803)	(3.474.177)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	91.904.987	6.859.633	9.104.294	6.724.258
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	95.602.610	(1.607.778)	(8.534.914)	101.340.380
Optionskontrakten	52.516	–	(15.031)	(174.602)
Finanzterminkontrakten	737.661	132.837	231.723	–
Devisenterminkontrakten	(2.549.882)	(414.750)	355.370	(5.528.154)
Swap-Kontrakten	(1.396.588)	55.048	136.548	(4.758.351)
Wechselkursen	159.974	15.897	(286)	775.748
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	92.606.291	(1.818.746)	(7.826.590)	91.655.021
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	194.551.915	6.694.913	2.524.161	174.658.180
Zeichnungen	1.150.193.777	153.522	18.488.101	380.687.879
Rückgaben	(538.831.885)	(89.588.285)	(127.013.244)	(411.813.909)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	611.361.892	(89.434.763)	(108.525.143)	(31.126.030)
Dividendenausschüttungen	(74.652.949)	–	(2.160.792)	(16.609.430)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.289.312.034	–	–	1.112.550.991

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	409.879.535	37.801.281	676.216.252	592.393.705
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	369.106	1.861.400	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	19.847.878	–	19.160.782	13.441.366
Zinsen auf Swaps	992.528	3.727	484.295	–
Bankzinsen	86.877	47.314	126.069	105.976
SUMME ERTRÄGE	20.927.283	420.147	21.632.546	13.547.342
AUFWAND				
Managementgebühren	1.817.887	351.520	3.669.614	1.307.177
Verwaltungsgebühren	432.692	85.770	515.982	405.700
Taxe d'abonnement	149.915	13.752	225.011	216.942
Depotbankgebühren	41.166	6.342	81.969	80.403
Vertriebsgebühren	101.524	57.070	725.872	223.333
Bank- und sonstige Zinskosten	262	3.930	1.648	4.743
Zinsen auf Swaps	636.434	444.303	10.180	–
Betriebskosten	67.874	7.197	110.092	101.900
SUMME AUFWAND	3.247.754	969.884	5.340.368	2.340.198
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	17.679.529	(549.737)	16.292.178	11.207.144
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	1.392.439	58.393	277.689	(1.898.653)
Optionskontrakten	–	–	120.479	117.322
Finanzterminkontrakten	(416.562)	(1.893.955)	(2.190.753)	(137.298)
Devisenterminkontrakten	3.739.094	(141.731)	2.750.754	206.763
Swap-Kontrakten	(184.081)	(1.803.466)	982.842	1.354.646
Wechselkursen	582.575	(12.450)	(350.695)	(38.106)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	5.113.465	(3.793.209)	1.590.316	(395.326)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	(2.179.766)	1.033.775	(7.792.171)	(6.800.785)
Finanzterminkontrakten	23.333	(780.873)	1.226.626	572.245
Devisenterminkontrakten	868.380	10.391	100.800	27.092
Swap-Kontrakten	(283.316)	907.168	304.138	(76.733)
Wechselkursen	(62.281)	(14.105)	(15.119)	1.303
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(1.633.650)	1.156.356	(6.175.726)	(6.276.878)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	21.159.344	(3.186.590)	11.706.768	4.534.940
Zeichnungen	304.276.931	463.677	80.363.630	203.669.786
Rückgaben	(38.963.748)	(7.978.267)	(218.182.101)	(250.738.755)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	265.313.183	(7.514.590)	(137.818.471)	(47.068.969)
Dividendenausschüttungen	(1.252.591)	–	(4.603.131)	(733.269)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	695.099.471	27.100.101	545.501.418	549.126.407

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	315.783.466	752.630.278	423.936.274	3.713.862.542
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	11.095.266	28.140.197	5.662.341	80.132.712
Zinsen auf Swaps	142.400	662.016	144.896	–
Bankzinsen	167.712	618.898	70.248	1.283.469
SUMME ERTRÄGE	11.405.378	29.421.111	5.877.485	81.416.181
AUFWAND				
Managementgebühren	1.209.504	1.382.130	2.282.012	23.204.740
Verwaltungsgebühren	189.800	389.937	342.645	6.150.559
Taxe d'abonnement	182.637	170.252	163.181	1.385.591
Depotbankgebühren	29.483	126.369	40.279	208.513
Vertriebsgebühren	79.663	132.469	484.369	2.897.908
Bank- und sonstige Zinskosten	–	7.581	50.779	–
Zinsen auf Swaps	38.877	11.845	7.543	26.133.732
Betriebskosten	75.970	190.170	86.478	643.461
SUMME AUFWAND	1.805.934	2.410.753	3.457.286	60.624.504
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	9.599.444	27.010.358	2.420.199	20.791.677
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	6.372.083	5.277.017	(4.911.284)	(31.952.565)
Optionskontrakten	–	383.057	161.691	(170.830)
Finanzterminkontrakten	(159.584)	642.410	921.807	(2.889.380)
Devisenterminkontrakten	614.301	16.172.657	7.115.726	12.057.002
Swap-Kontrakten	(546.373)	1.093.031	831.717	3.747.458
Wechselkursen	129.881	1.458.765	964.329	(3.513.740)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	6.410.308	25.026.937	5.083.986	(22.722.055)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	(5.687.808)	29.394.204	(13.189.032)	151.656.377
Optionskontrakten	–	27.789	13.378	–
Finanzterminkontrakten	320.021	1.593.494	600.072	(832.235)
Devisenterminkontrakten	40.655	504.833	9.696.711	(14.077.869)
Swap-Kontrakten	457.316	743.516	123.954	58.094.211
Wechselkursen	14.588	407.215	10.610	1.861.973
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(4.855.228)	32.671.051	(2.744.307)	196.702.457
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	11.154.524	84.708.346	4.759.878	194.772.079
Zeichnungen	272.704.813	466.752.530	11.683.895	651.108.788
Rückgaben	(178.067.231)	(253.899.016)	(95.480.539)	(1.673.110.190)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	94.637.582	212.853.514	(83.796.644)	(1.022.001.402)
Dividendenausschüttungen	(764.754)	(7.690.388)	(1.558.149)	(80.701.716)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	420.810.818	1.042.501.750	343.341.359	2.805.931.503

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond* USD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF AAA Flexible ABS* GBP	Schroder ISF All China Credit Income USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	39.010.686	523.430.178	-	31.500.111
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1.269.997	27.890.194	5.867.995	1.069.741
Bankzinsen	19.301	463.153	61.791	12.439
SUMME ERTRÄGE	1.289.298	28.353.347	5.929.786	1.082.180
AUFWAND				
Managementgebühren	1.325	3.074.177	77.278	1.662
Verwaltungsgebühren	12.221	394.449	39.340	10.360
Taxe d'abonnement	2.537	205.889	25.282	2.230
Depotbankgebühren	2.812	47.984	15.434	3.312
Vertriebsgebühren	46	278.476	-	745
Bank- und sonstige Zinskosten	-	1.309	-	-
Zinsen auf Swaps	-	508.320	-	-
Betriebskosten	302.617	152.106	11.359	(1.595)
SUMME AUFWAND	321.558	4.662.710	168.693	16.714
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	967.740	23.690.637	5.761.093	1.065.466
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	917.830	1.159.360	(636.487)	398.863
Finanzterminkontrakten	(20.869)	3.481.909	580.635	-
Devisenterminkontrakten	19.491	17.044.556	1.829.689	175.182
Swap-Kontrakten	(228)	(1.301.420)	-	(606)
Wechselkursen	(15)	1.640	865.271	4.909
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	916.209	20.386.045	2.639.108	578.348
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	(451.501)	19.259.347	1.401.485	188.112
Finanzterminkontrakten	(25.859)	402.238	16.515	-
Devisenterminkontrakten	573	52.167	(2.281.217)	216.820
Swap-Kontrakten	-	1.555.263	-	-
Wechselkursen	(11)	11.079	508.053	804
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(476.798)	21.280.094	(355.164)	405.736
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	1.407.151	65.356.776	8.045.037	2.049.550
Zeichnungen	2.261.400	290.504.074	618.494.748	26.068
Rückgaben	(42.674.766)	(224.652.296)	(3.527.591)	(16.846.079)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(40.413.366)	65.851.778	614.967.157	(16.820.011)
Dividendenausschüttungen	(4.471)	(2.040.450)	(962.693)	(101)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	652.598.282	622.049.501	16.729.549

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Alternative Securitised Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.014.050.993	152.206.834	50.427.996	216.306.361
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	32.112	–	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	82.343.925	5.926.173	506.465	10.507.391
Zinsen auf Swaps	223.561	27.642	–	–
Bankzinsen	344.075	121.014	49.584	116.342
SUMME ERTRÄGE	82.911.561	6.106.941	556.049	10.623.733
AUFWAND				
Managementgebühren	3.832.541	1.215.536	663.903	148.502
Verwaltungsgebühren	424.473	270.966	105.060	87.883
Taxe d'abonnement	305.525	62.730	35.713	26.396
Depotbankgebühren	53.428	34.849	17.289	13.202
Vertriebsgebühren	22.319	242.259	90.490	78
Bank- und sonstige Zinskosten	2.089	7.234	–	–
Zinsen auf Swaps	223.711	82.301	–	–
Betriebskosten	255.144	31.390	24.322	22.870
SUMME AUFWAND	5.119.230	1.947.265	936.777	298.931
Abzüglich: Kostenzuschüsse	17.274	–	–	–
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	77.809.605	4.159.676	(380.728)	10.324.802
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(6.226.544)	833.526	11.904.190	1.101.224
Optionskontrakten	–	(53.861)	–	–
Finanzterminkontrakten	(2.062.685)	(332.650)	–	(52.424)
Devisenterminkontrakten	44.570.198	944.798	2.511.842	(358.050)
Swap-Kontrakten	(145.349)	(922.439)	–	(606)
Wechselkursen	(1.027.611)	(193.687)	(98.133)	229.990
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	35.108.009	275.687	14.317.899	920.134
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	35.324.315	5.088.910	9.228.757	5.825.687
Finanzterminkontrakten	(874.426)	(277.137)	–	(3.437)
Devisenterminkontrakten	(5.993.671)	(1.635.586)	46.379	(425.525)
Swap-Kontrakten	263.957	188.410	–	–
Wechselkursen	(149.351)	(20.506)	126	12.366
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	28.570.824	3.344.091	9.275.262	5.409.091
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	141.488.438	7.779.454	23.212.433	16.654.027
Zeichnungen	1.047.034.085	48.522.615	86.303.596	13.604.553
Rückgaben	(602.923.742)	(51.399.069)	(46.234.077)	(63.781.075)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	444.110.343	(2.876.454)	40.069.519	(50.176.522)
Dividendenausschüttungen	(9.470.660)	(1.142.842)	–	(682.187)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1.590.179.114	155.966.992	113.709.948	182.101.679

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	230.511.642	118.860.326	495.634.006	96.998.352
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	58.205	–	–	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	7.290.429	4.967.248	32.647.245	5.983.132
Zinsen auf Swaps	140.323	–	–	–
Bankzinsen	161.490	34.945	194.006	48.223
SUMME ERTRÄGE	7.650.447	5.002.193	32.841.251	6.031.355
AUFWAND				
Managementgebühren	924.879	258.704	3.398.952	82.293
Verwaltungsgebühren	142.749	86.174	284.636	49.360
Taxe d'abonnement	60.366	38.666	117.636	19.412
Depotbankgebühren	44.882	28.433	47.253	16.493
Vertriebsgebühren	21.875	15	–	595
Bank- und sonstige Zinskosten	–	30.613	–	1.187
Zinsen auf Swaps	209.749	–	–	–
Betriebskosten	32.123	31.280	264.207	17.712
SUMME AUFWAND	1.436.623	473.885	4.112.684	187.052
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	6.213.824	4.528.308	28.728.567	5.844.303
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(1.665.120)	2.228.111	9.626.510	(981.700)
Optionskontrakten	(69.766)	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(1.480.528)	–	(211.149)	–
Devisenterminkontrakten	(2.342.450)	(1.148.721)	76.228.881	1.004.231
Swap-Kontrakten	(258.029)	–	–	(7.000)
Wechselkursen	(4.566)	248.212	1.785.728	(53.853)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(5.820.459)	1.327.602	87.429.970	(38.322)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	9.400.878	5.500.446	24.613.721	(5.369.895)
Finanzterminkontrakten	372.271	–	–	–
Devisenterminkontrakten	2.395.669	(375.960)	3.322.109	3.485.052
Swap-Kontrakten	138.023	–	–	–
Wechselkursen	(192.084)	181.976	115.993	(36.296)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	12.114.757	5.306.462	28.051.823	(1.921.139)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	12.508.122	11.162.372	144.210.360	3.884.842
Zeichnungen	83.798.154	37.345.379	333.676.737	58.669.492
Rückgaben	(130.222.825)	(89.683.030)	(165.988.508)	(20.008.673)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(46.424.671)	(52.337.651)	167.688.229	38.660.819
Dividendenausschüttungen	(755.520)	(17.759)	(93)	(19.447)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	195.839.573	77.667.288	807.532.502	139.524.566

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Emerging Market Bond USD	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	997.252.326	2.036.130.480	57.425.764	226.072.592
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	21.037.830	162.089.127	5.058.943	21.846.619
Zinsen auf Swaps	303.649	-	-	-
Bankzinsen	126.109	898.275	30.448	87.897
SUMME ERTRÄGE	21.467.588	162.987.402	5.089.391	21.934.516
AUFWAND				
Managementgebühren	2.229.745	1.318.209	85.674	40.731
Verwaltungsgebühren	1.220.794	831.105	40.561	82.531
Taxe d'abonnement	228.355	304.989	12.375	31.441
Depotbankgebühren	339.394	426.428	8.728	95.658
Vertriebsgebühren	19.868	104.223	17.123	-
Bank- und sonstige Zinskosten	-	36	-	402
Zinsen auf Swaps	190.299	147.992	-	-
Betriebskosten	116.862	395.714	8.849	24.918
SUMME AUFWAND	4.345.317	3.528.696	173.310	275.681
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	17.122.271	159.458.706	4.916.081	21.658.835
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	40.360.249	87.979.352	4.697.065	(7.926.478)
Finanzterminkontrakten	(22)	(1.274.074)	(55.778)	-
Devisenterminkontrakten	(1.605.220)	96.116.596	293.095	1.597.710
Swap-Kontrakten	(1.070.216)	608.272	-	(1.922)
Wechselkursen	(342.762)	(827.306)	(867)	(1.109.885)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	37.342.029	182.602.840	4.933.515	(7.440.575)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	(60.232.547)	86.146.973	2.453.449	37.863.856
Optionskontrakten	-	-	-	(78.784)
Finanzterminkontrakten	-	(154.448)	(3.400)	-
Devisenterminkontrakten	3.125.200	30.791.923	5.064	212.208
Swap-Kontrakten	966.671	-	-	66.626
Wechselkursen	(112.954)	413.366	11.118	149.212
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(56.253.630)	117.197.814	2.466.231	38.213.118
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(1.789.330)	459.259.360	12.315.827	52.431.378
Zeichnungen	61.095.059	232.620.764	52.729.152	74.950.338
Rückgaben	(512.325.398)	(379.928.116)	(4.482.586)	(15.676.195)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(451.230.339)	(147.307.352)	48.246.566	59.274.143
Dividendenausschüttungen	(48.983)	(741.640)	(25.409)	(1.069)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	544.183.674	2.347.340.848	117.962.748	337.777.044

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Convertible Bond USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	14.494.859.784	2.971.215.561	2.110.216.593	1.038.112.738
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	–	–	152.250
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	609.980.824	138.332.581	179.655.119	11.082.820
Zinsen auf Swaps	13.661.513	4.057.878	3.300.459	–
Bankzinsen	1.384.444	349.340	1.283.535	603.551
SUMME ERTRÄGE	625.026.781	142.739.799	184.239.113	11.838.621
AUFWAND				
Managementgebühren	81.811.250	25.563.929	17.202.715	4.574.382
Verwaltungsgebühren	21.810.473	5.427.202	2.595.332	773.658
Taxe d'abonnement	5.987.745	1.407.292	816.427	268.639
Depotbankgebühren	852.888	194.893	163.381	64.382
Vertriebsgebühren	6.257.179	1.751.810	429.896	375.582
Bank- und sonstige Zinskosten	220.646	41	9.817	–
Zinsen auf Swaps	18.347.895	4.534.837	7.977.005	–
Betriebskosten	2.528.713	633.344	395.530	269.586
SUMME AUFWAND	137.816.789	39.513.348	29.590.103	6.326.229
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	487.209.992	103.226.451	154.649.010	5.512.392
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	24.841.674	5.858.054	(1.323.151)	83.762.831
Optionskontrakten	–	–	(2.929.245)	–
Finanzterminkontrakten	(3.754.204)	(2.075.638)	(629.805)	–
Devisenterminkontrakten	47.881.265	33.002.061	21.413.799	59.903.180
Swap-Kontrakten	(4.074.265)	(1.625.890)	33.945.256	–
Wechselkursen	5.981.225	2.731.993	(613.099)	(1.264.723)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	70.875.695	37.890.580	49.863.755	142.401.288
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	(95.060.912)	(25.310.800)	(63.229.457)	73.303.478
Optionskontrakten	–	–	24.438	–
Finanzterminkontrakten	(50.916)	(982.992)	704.070	–
Devisenterminkontrakten	22.509.417	8.973.801	6.993.406	2.146.979
Swap-Kontrakten	53.121.758	9.068.656	(27.825.952)	–
Wechselkursen	583.136	(103.110)	(115.265)	101.452
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(18.897.517)	(8.354.445)	(83.448.760)	75.551.909
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	539.188.170	132.762.586	121.064.005	223.465.589
Zeichnungen	4.162.232.710	874.051.517	1.452.899.082	418.886.517
Rückgaben	(2.533.157.089)	(338.394.104)	(503.094.678)	(424.746.375)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	1.629.075.621	535.657.413	949.804.404	(5.859.858)
Dividendenausschüttungen	(72.888.818)	(51.134.107)	(45.298.007)	(485.569)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	16.590.234.757	3.588.501.453	3.135.786.995	1.255.232.900

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global High Yield USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2.537.391.639	144.115.439	5.326.745.717	2.009.820.185
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	–	938	370.988
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	99.181.825	15.232.227	294.836.309	118.926.765
Zinsen auf Swaps	171.716	380.449	10.180.526	483.666
Bankzinsen	1.664.698	199.946	5.066.971	1.758.654
SUMME ERTRÄGE	101.018.239	15.812.622	310.084.744	121.540.073
AUFWAND				
Managementgebühren	8.604.425	1.036.559	59.382.090	6.486.999
Verwaltungsgebühren	2.411.576	235.611	11.171.890	1.461.412
Taxe d'abonnement	767.112	67.340	2.956.341	485.765
Depotbankgebühren	125.492	44.725	399.438	141.609
Vertriebsgebühren	1.014.688	212.654	2.719.677	1.258.988
Bank- und sonstige Zinskosten	13.715	–	1	27
Zinsen auf Swaps	2.172.216	143.165	1.838.267	3.986.767
Betriebskosten	489.892	53.549	1.822.031	384.563
SUMME AUFWAND	15.599.116	1.793.603	80.289.735	14.206.130
Abzüglich: Kostenzuschüsse	–	–	5.886	–
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	85.419.123	14.019.019	229.800.895	107.333.943
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	32.921.452	8.218.510	134.915.520	16.921.403
Optionskontrakten	–	(85.236)	(979.038)	(432.199)
Finanzterminkontrakten	(6.991.581)	1.145.376	40.758.273	2.562.494
Devisenterminkontrakten	4.524.939	830.552	(7.556.964)	27.689.704
Swap-Kontrakten	4.361.475	787.737	(1.382.259)	5.160.449
Wechselkursen	3.032.621	121.342	6.224.660	254.777
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	37.848.906	11.018.281	171.980.192	52.156.628
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	95.373.334	10.920.610	320.246.358	40.475.533
Optionskontrakten	–	–	–	8.574
Finanzterminkontrakten	(2.637.900)	(48.430)	5.160.426	(615.219)
Devisenterminkontrakten	(19.812.851)	(4.085.108)	(104.058.777)	(5.346.058)
Swap-Kontrakten	(2.217.641)	(110.223)	10.087.410	(2.812.079)
Wechselkursen	348.663	82.637	1.994.323	278.715
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	71.053.605	6.759.486	233.429.740	31.989.466
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	194.321.634	31.796.786	635.210.827	191.480.037
Zeichnungen	349.139.328	272.796.230	3.759.122.283	982.911.144
Rückgaben	(912.494.013)	(35.361.201)	(1.630.657.104)	(1.292.924.946)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(563.354.685)	237.435.029	2.128.465.179	(310.013.802)
Dividendenausschüttungen	(12.692.808)	(3.554.773)	(274.014.957)	(20.088.549)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2.155.665.780	409.792.481	7.816.406.766	1.871.197.871

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond* EUR	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Social Impact Credit* USD	Schroder ISF Strategic Bond USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	45.375.908	3.716.596.231	20.930.345	519.434.634
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	4.311	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	335.320	218.756.931	889.488	29.258.664
Zinsen auf Swaps	-	-	-	1.146.396
Bankzinsen	29.363	1.080.610	8.373	310.436
SUMME ERTRÄGE	368.994	219.837.541	897.861	30.715.496
AUFWAND				
Managementgebühren	59.855	7.506.085	1.254	1.435.930
Verwaltungsgebühren	21.471	1.563.035	8.009	393.942
Taxe d'abonnement	6.563	781.353	1.767	120.765
Depotbankgebühren	5.144	150.433	2.915	67.676
Vertriebsgebühren	1.267	429.037	67	201.453
Bank- und sonstige Zinskosten	80	6.999	-	1.650
Zinsen auf Swaps	-	-	-	481.365
Betriebskosten	135.218	786.245	21.516	139.373
SUMME AUFWAND	229.598	11.223.187	35.528	2.842.154
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	139.396	208.614.354	862.333	27.873.342
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	3.431.386	11.055.115	1.386.275	21.895.060
Optionskontrakten	-	-	-	127.941
Finanzterminkontrakten	-	(6.051.032)	(2.820)	2.226.663
Devisenterminkontrakten	2.461.932	153.745.439	(664.647)	15.767.986
Swap-Kontrakten	-	(228)	(228)	1.646.988
Wechselkursen	100.156	440.487	10.097	(519.635)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	5.993.474	159.189.781	728.677	41.145.003
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	(1.848.578)	126.822.082	(64.819)	19.424.682
Optionskontrakten	-	-	-	18.621
Finanzterminkontrakten	-	(2.342.250)	938	231.143
Devisenterminkontrakten	521.548	(24.508.866)	(282.534)	(621.352)
Swap-Kontrakten	-	-	-	190.206
Wechselkursen	(82.641)	(1.288.998)	7.986	(18.671)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(1.409.671)	98.681.968	(338.429)	19.224.629
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	4.723.199	466.486.103	1.252.581	88.242.974
Zeichnungen	2.749.462	2.197.804.054	588.092	42.287.206
Rückgaben	(52.845.047)	(1.613.338.340)	(22.770.977)	(73.138.916)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(50.095.585)	584.465.714	(22.182.885)	(30.851.710)
Dividendenausschüttungen	(3.522)	(32.990.616)	(41)	(891.787)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	4.734.557.432	-	575.934.111

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1.695.788.883	2.181.016.465	285.764.868	295.501.524
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	–	96.536	–
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	106.109.654	93.052.568	15.470.170	16.514.026
Zinsen auf Swaps	2.205.837	20.389	424.023	557.581
Bankzinsen	374.432	1.259.254	119.503	143.940
SUMME ERTRÄGE	108.689.923	94.332.211	16.110.232	17.215.547
AUFWAND				
Managementgebühren	17.132.604	7.429.286	465.125	2.373.988
Verwaltungsgebühren	3.465.765	1.612.392	187.112	440.894
Taxe d'abonnement	1.055.598	622.572	61.634	123.226
Depotbankgebühren	135.985	152.118	33.308	40.129
Vertriebsgebühren	2.180.375	178.585	47.149	93.141
Bank- und sonstige Zinskosten	88.638	18	28.619	11.716
Zinsen auf Swaps	238.107	–	75.810	700.633
Betriebskosten	991.793	313.490	49.895	105.363
SUMME AUFWAND	25.288.865	10.308.461	948.652	3.889.090
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	83.401.058	84.023.750	15.161.580	13.326.457
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	3.603.129	16.620.950	(2.160.176)	3.917.078
Optionskontrakten	–	–	(54.376)	–
Finanzterminkontrakten	1.578.571	–	1.268.898	784.679
Devisenterminkontrakten	63.936.954	10.419.287	5.891.340	7.186.819
Swap-Kontrakten	1.226.124	(252)	45.549	(400.952)
Wechselkursen	134.669	(353.403)	6.742	613.076
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	70.479.447	26.686.582	4.997.977	12.100.700
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	41.053.127	(34.490.100)	(11.597.346)	23.664.725
Finanzterminkontrakten	(225.098)	–	(146.837)	167.534
Devisenterminkontrakten	(12.865.508)	924.732	4.727.738	(5.321.206)
Swap-Kontrakten	121.668	(5.213)	63.946	1.499.647
Wechselkursen	(96.432)	(147.399)	20.758	120.610
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	27.987.757	(33.717.980)	(6.931.741)	20.131.310
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	181.868.262	76.992.352	13.227.816	45.558.467
Zeichnungen	680.683.366	972.559.297	89.245.455	114.550.055
Rückgaben	(121.228.860)	(629.916.450)	(17.698.502)	(60.051.811)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	559.454.506	342.642.847	71.546.953	54.498.244
Dividendenausschüttungen	(21.082.262)	(2.286.182)	(2.022.303)	(2.335.619)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2.416.029.389	2.598.365.482	368.517.334	393.222.616

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond* EUR	Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond* USD	Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield USD	Schroder ISF EURO Liquidity EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	12.379.742	11.163.194	208.511.040	453.077.559
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	-	19.394	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	196.497	398.226	12.246.058	10.356.091
Zinsen auf Swaps	25.987	-	-	-
Bankzinsen	4.023	14.381	225.461	2.763.786
SUMME ERTRÄGE	226.507	412.607	12.490.913	13.119.877
AUFWAND				
Managementgebühren	32.550	412	34.413	1.048.707
Verwaltungsgebühren	24.467	6.215	65.286	297.029
Taxe d'abonnement	4.370	900	20.850	58.183
Depotbankgebühren	8.907	1.605	10.703	23.661
Vertriebsgebühren	11.443	-	-	-
Bank- und sonstige Zinskosten	32	-	-	-
Zinsen auf Swaps	-	-	391.882	-
Betriebskosten	7.674	5.859	17.878	111.037
SUMME AUFWAND	89.443	14.991	541.012	1.538.617
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	137.064	397.616	11.949.901	11.581.260
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(389.238)	723.561	6.319.379	(6)
Finanzterminkontrakten	51.252	32.615	651.889	-
Devisenterminkontrakten	27.549	3.040	5.323	-
Swap-Kontrakten	(76.328)	-	741.484	-
Wechselkursen	69.666	(1)	(2)	-
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(317.099)	759.215	7.718.073	(6)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:				
Investitionen	(197.364)	(407.667)	(459.759)	(254.090)
Finanzterminkontrakten	(4.780)	21.062	(114.469)	-
Devisenterminkontrakten	155.389	216	437	-
Swap-Kontrakten	68.895	-	(639.830)	-
Wechselkursen	(1.869)	-	-	6
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	20.271	(386.389)	(1.213.621)	(254.084)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(159.764)	770.442	18.454.353	11.327.170
Zeichnungen	4.212.669	13.629	23.877.342	389.803.063
Rückgaben	(16.383.250)	(11.946.782)	(26.062.529)	(248.624.302)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(12.170.581)	(11.933.153)	(2.185.187)	141.178.761
Dividendenausschüttungen	(49.397)	(483)	(32.167)	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	-	224.748.039	605.583.490

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert* EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES⁵	582.562.390	111.263.330.865
ERTRÄGE		
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	–	1.297.414.875
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	21.942.631	2.469.440.322
Zinsen auf Swaps	–	38.808.493
Bankzinsen	2.094.897	53.585.960
Sonstige Erträge	–	197
SUMME ERTRÄGE	24.037.528	3.859.249.847
AUFWAND		
Managementgebühren	835.735	783.624.462
Verwaltungsgebühren	277.127	147.477.028
Taxe d'abonnement	57.451	40.585.185
Depotbankgebühren	36.512	11.589.674
Vertriebsgebühren	–	42.821.901
Bank- und sonstige Zinskosten	–	1.775.590
Zinsen auf Swaps	–	50.205.033
Betriebskosten	99.396	23.569.007
SUMME AUFWAND	1.306.221	1.101.647.880
Abzüglich: Kostenzuschüsse	–	35.076
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	22.731.307	2.757.637.043
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
Anlagenverkäufen	5.896	5.000.684.011
Optionskontrakten	–	(30.351.106)
Finanzterminkontrakten	–	46.397.018
Devisenterminkontrakten	438	844.271.926
Swap-Kontrakten	–	46.843.539
Wechselkursen	(142.661)	(28.430.324)
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(136.327)	5.879.415.064
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:		
Investitionen	(24.129)	12.024.806.801
Optionskontrakten	–	(7.005.196)
Finanzterminkontrakten	–	21.494.493
Devisenterminkontrakten	48	(63.899.798)
Swap-Kontrakten	–	51.840.997
Wechselkursen	4	13.188.684
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH	(24.077)	12.040.425.981
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	22.570.903	20.677.478.088
Zeichnungen	498.144.639	45.936.579.051
Rückgaben	(542.298.188)	(38.375.007.993)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(44.153.549)	7.561.571.058
Dividendenausschüttungen	–	(869.098.269)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	560.979.744	138.633.281.742

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

- ‡ Für die in EUR angegebene Summe der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögen, wurden die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben Erträge und Aufwendungen mit den folgenden Wechselkursen am 31. Dezember 2025 umgerechnet: 1 EUR = 1,1742 USD; 1 EUR = 0,8728 GBP; 1 EUR = 0,9305 CHF; 1 EUR = 184,1478 JPY; 1 EUR = 9,1395 HKD; 1 EUR = 8,1953 RMB.
- \$ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2025 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2024 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 121.718.531.662 EUR.
- * Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					ICICI Bank Ltd.	INR	11.781.564	176.018.516	2,77
Aktien					Kasikornbank PCL	THB	8.069.200	49.816.201	0,78
Kommunikationsdienstleistungen					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	9.159.595	140.838.912	2,22
Singapore Telecom-munications Ltd.	SGD	16.142.000	57.115.309	0,90	PB Fintech Ltd.	INR	1.879.285	38.205.386	0,60
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.684.500	516.859.198	8,13	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	194.991	67.199.537	1,06
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2.430.604	42.935.490	0,68	Standard Chartered plc	HKD	5.322.300	129.412.018	2,04
			616.909.997	9,71				1.252.808.043	19,73
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	14.055.464	259.834.544	4,09	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.368.773	107.249.227	1,70
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	6.123.000	63.639.558	1,00	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	44.480.000	48.340.707	0,76
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	17.145.000	84.794.071	1,34	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	2.038.747	17.439.211	0,27
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	18.239.000	42.172.365	0,66	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'H'	HKD	3.880.000	35.682.589	0,56
H World Group Ltd., ADR	USD	2.627.786	123.488.163	1,94	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	60.044	70.636.631	1,11
Hyundai Motor India Ltd.	INR	1.832.637	46.856.386	0,74				279.348.365	4,40
Kia Corp.	KRW	694.767	58.895.658	0,93	Industrie				
MakeMyTrip Ltd.	USD	577.567	47.499.983	0,75	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.672.884	141.310.656	2,22
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	551.267	30.661.663	0,48	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	3.807.545	41.616.871	0,66
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	3.239.600	17.676.360	0,28	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	10.383.866	52.658.135	0,83
Samsonite Group SA, Reg. S	HKD	24.119.000	61.806.867	0,97	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	16.831.000	48.093.899	0,76
Sea Ltd., ADR	USD	503.252	64.632.655	1,02	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	96.479	63.119.771	0,99
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	8.412.200	66.381.676	1,05	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	157.380	84.672.340	1,33
Trip.com Group Ltd.	HKD	791.350	56.627.748	0,89	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	923.519	51.984.498	0,82
			1.024.967.697	16,14	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	24.287.257	73.614.100	1,16
Energie					Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	931.800	2.705.415	0,04
Reliance Industries Ltd.	INR	2.149.812	37.574.552	0,59	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	10.022.000	116.114.820	1,83
			37.574.552	0,59	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	9.343.600	46.335.801	0,73
Finanzen								722.226.306	11,37
AIA Group Ltd.	HKD	21.107.600	217.402.796	3,43	Informationstechnologie				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	266.064.400	81.469.715	1,28	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	999.422	39.436.112	0,62
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	24.906.400	113.530.039	1,79					
HDFC Bank Ltd.	INR	19.061.360	210.217.122	3,31					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	545.100	28.697.801	0,45					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	14.301.000	114.354.344	1,80	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
ASMPT Ltd.	HKD	5.286.300	52.919.633	0,83	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Delta Electronics, Inc.	TWD	5.239.000	161.006.863	2,54	Investmentfonds				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	15.668.000	115.269.841	1,82	Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	521.484	192.889.690	3,04
Infosys Ltd.	INR	1.589.192	28.602.709	0,45				192.889.690	3,04
MediaTek, Inc.	TWD	2.784.000	126.926.590	2,00					
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	1.727.859	31.233.352	0,49	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			192.889.690	3,04
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	224.086	39.765.182	0,63	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			192.889.690	3,04
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.718.163	395.643.834	6,23	Summe Kapitalanlagen			6.360.819.792	100,16
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	2.215.551	43.197.563	0,68	Barmittel			50.487.800	0,80
SK hynix, Inc.	KRW	455.028	207.020.812	3,26	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(60.886.154)	(0,96)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13.324.925	659.195.720	10,38	Summe Nettovermögen			6.350.421.438	100,00
			2.014.572.555	31,73					
Grundstoffe									
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	2.213.700	41.521.628	0,65					
			41.521.628	0,65					
Immobilien									
Ayala Land, Inc.	PHP	106.586.400	40.782.549	0,64					
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	3.542.399	73.015.753	1,15					
Swire Properties Ltd.	HKD	23.783.650	64.202.657	1,01					
			178.000.959	2,80					
Summe Aktien			6.167.930.102	97,12					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			6.167.930.102	97,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	98.479.355	USD	27.330.127	30.01.2026	HSBC	62.107	-
SEK	1.632.754	USD	176.551	30.01.2026	HSBC	930	-
SGD	26.422.643	USD	20.532.081	30.01.2026	HSBC	58.685	-
USD	730.235	PLN	2.617.533	30.01.2026	HSBC	2.163	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						123.885	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						123.885	-
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	2.304.421	USD	642.343	30.01.2026	HSBC	(1.365)	-
SEK	17.862	USD	1.947	30.01.2026	HSBC	(5)	-
USD	142.450	PLN	513.171	30.01.2026	HSBC	(289)	-
USD	3.983	SEK	36.921	30.01.2026	HSBC	(30)	-
USD	460.465	SGD	591.715	30.01.2026	HSBC	(649)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2.338)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.338)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						121.547	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Merck KGaA	EUR	167.511	20.536.849	2,35
Aktien					Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	48.793	2.146.038	0,25
Kommunikationsdienstleistungen					Roche Holding AG (CHF)	CHF	10.022	3.542.857	0,40
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	396.183	10.898.994	1,24	Sandoz Group AG	CHF	63.556	3.949.091	0,45
Deutsche Telekom AG	EUR	614.930	17.008.964	1,95				79.990.305	9,14
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	667.273	11.310.277	1,29	Industrie				
Publicis Groupe SA	EUR	74.137	6.620.434	0,76	Chemring Group plc	GBP	4.234.913	22.796.858	2,60
Universal Music Group NV	EUR	502.223	11.063.973	1,26	DSV A/S	DKK	54.607	11.767.487	1,34
			56.902.642	6,50	Hensoldt AG	EUR	143.243	10.514.036	1,20
Zyklische Konsumgüter					Jungheinrich AG Preference	EUR	309.453	10.960.825	1,25
Amadeus IT Group SA	EUR	312.048	19.571.651	2,24	Knorr-Bremse AG	EUR	242.663	23.089.384	2,64
Cie Financiere Richemont SA	CHF	150.358	27.797.999	3,18	Legrand SA	EUR	67.282	8.564.999	0,98
Moncler SpA	EUR	202.029	11.152.001	1,27	MTU Aero Engines AG	EUR	59.305	21.071.067	2,41
Sodexo SA	EUR	100.636	4.363.577	0,50	Munters Group AB, Reg. S	SEK	856.281	13.492.555	1,54
Zalando SE, Reg. S	EUR	422.704	10.711.319	1,22	Saab AB 'B'	SEK	219.561	10.768.564	1,23
			73.596.547	8,41	Siemens Energy AG	EUR	102.517	12.343.047	1,41
Basiskonsumgüter					SKF AB 'B'	SEK	400.574	9.081.003	1,04
Beiersdorf AG	EUR	129.396	12.121.817	1,38	Thales SA	EUR	76.013	17.285.356	1,97
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	300.605	20.916.096	2,40	Weir Group plc (The)	GBP	461.121	15.046.819	1,72
Kerry Group plc 'A'	EUR	208.516	16.128.713	1,84				186.782.000	21,33
Pernod Ricard SA	EUR	107.788	7.870.680	0,90	Informationstechnologie				
			57.037.306	6,52	AIXTRON SE	EUR	612.476	10.598.897	1,21
Finanzen					ASM International NV	EUR	38.944	20.344.346	2,32
AXA SA	EUR	647.397	26.653.334	3,04	ASML Holding NV	EUR	32.688	30.135.067	3,44
Bank of Ireland Group plc	EUR	634.681	10.471.981	1,20	Dassault Systemes SE	EUR	364.246	8.669.055	0,99
BNP Paribas SA	EUR	441.559	35.859.007	4,09	Indra Sistemas SA	EUR	116.785	5.619.694	0,64
CaixaBank SA	EUR	2.011.273	21.047.972	2,40	IONOS Group SE	EUR	316.600	8.469.050	0,97
Deutsche Bank AG	EUR	1.006.705	33.332.003	3,81	Renishaw plc	GBP	111.785	4.485.868	0,51
Deutsche Boerse AG	EUR	97.346	21.776.300	2,49	SAP SE	EUR	114.934	23.946.499	2,74
DNB Bank ASA	NOK	175.527	4.180.948	0,48	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.367.467	11.434.652	1,31
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	908.786	20.175.049	2,30	Temenos AG	CHF	201.734	17.313.052	1,98
Generali	EUR	327.232	11.705.089	1,34				141.016.180	16,11
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.083.757	24.286.103	2,77	Grundstoffe				
Pluxee NV	EUR	273.109	3.613.232	0,41	BASF SE	EUR	57.440	2.552.059	0,29
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	280.302	3.477.715	0,40	Novonesis Novozymes 'B'	DKK	80.396	4.388.535	0,50
			216.578.733	24,73	OCI NV	EUR	2.003.660	6.063.075	0,69
Gesundheitswesen					Stora Enso OYJ 'R'	EUR	1.629.360	17.377.125	1,99
Camurus AB	SEK	105.631	6.042.763	0,69				30.380.794	3,47
Elekta AB 'B'	SEK	337.245	1.764.069	0,20	Immobilien				
Fresenius Medical Care AG	EUR	509.935	20.784.950	2,37	Aroundtown SA	EUR	3.436.684	9.100.339	1,04
Koninklijke Philips NV	EUR	916.790	21.223.688	2,43				9.100.339	1,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Versorger				
Verbund AG	EUR	20.266	1.256.492	0,14
			1.256.492	0,14
Summe Aktien			852.641.338	97,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			852.641.338	97,39
Summe Kapitalanlagen			852.641.338	97,39
Barmittel			19.362.959	2,21
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			3.451.824	0,40
Summe Nettovermögen			875.456.121	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5.846.644	EUR	6.287.939	30.01.2026	HSBC	14.714	-
CNH	10.013.164	EUR	1.210.754	30.01.2026	HSBC	7.571	-
EUR	41.929	PLN	176.760	30.01.2026	HSBC	160	-
EUR	5.594	USD	6.577	30.01.2026	HSBC	11	-
GBP	2.602.721	EUR	2.962.593	30.01.2026	HSBC	17.373	-
PLN	187.982.446	EUR	44.360.299	30.01.2026	HSBC	59.947	0,02
SEK	10.181.958	EUR	936.121	30.01.2026	HSBC	5.009	-
SGD	5.807.062	EUR	3.837.304	30.01.2026	HSBC	9.064	-
USD	222.923	EUR	189.050	30.01.2026	HSBC	193	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						114.042	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						114.042	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	24	GBP	21	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	1.799	PLN	7.619	30.01.2026	HSBC	(2)	-
EUR	16.165	SEK	176.651	30.01.2026	HSBC	(164)	-
EUR	24.382	SGD	36.900	30.01.2026	HSBC	(60)	-
EUR	1.625	USD	1.916	30.01.2026	HSBC	(2)	-
GBP	1.600	EUR	1.832	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	654.439	EUR	155.148	30.01.2026	HSBC	(503)	-
USD	37.896.657	EUR	32.229.457	30.01.2026	HSBC	(58.360)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(59.091)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(59.091)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						54.951	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	686	10.027.264	0,28
Aktien					Coca-Cola Co. (The)	USD	366.040	25.653.714	0,71
Kommunikationsdienstleistungen					Dollar General Corp.	USD	102.799	13.962.160	0,39
Alphabet, Inc. 'A'	USD	736.169	231.128.108	6,40	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	154.599	16.375.076	0,45
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	56.723	5.570.134	0,15	Monster Beverage Corp.	USD	372.044	28.811.112	0,80
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	134.418	89.575.643	2,48	Nestle SA	CHF	102.434	10.180.069	0,28
Netflix, Inc.	USD	410.216	38.360.940	1,06	Procter & Gamble Co. (The)	USD	210.198	30.276.928	0,83
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	4.647.600	16.444.623	0,46	Tesco plc	GBP	3.387.689	20.134.849	0,56
SoftBank Group Corp.	JPY	650.400	18.246.947	0,51	Unilever plc	GBP	267.252	17.471.560	0,48
Spotify Technology SA	USD	32.298	18.634.061	0,52				186.091.273	5,15
Tencent Holdings Ltd.	HKD	537.700	41.576.063	1,15	Energie				
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	369.967	6.535.295	0,18	ConocoPhillips	USD	247.382	23.284.408	0,64
T-Mobile US, Inc.	USD	46.580	9.457.814	0,26	Coterra Energy, Inc.	USD	365.183	9.681.231	0,27
Walt Disney Co. (The)	USD	74.732	8.583.368	0,24	Equinor ASA	NOK	596.920	14.087.483	0,39
			484.112.996	13,41	Shell plc	EUR	780.279	28.836.280	0,80
Zyklische Konsumgüter								75.889.402	2,10
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	739.200	13.665.127	0,38	Finanzen				
Amazon.com, Inc.	USD	403.191	93.777.695	2,59	American Express Co.	USD	90.623	33.864.840	0,94
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	247.454	26.963.285	0,75	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.705.613	40.153.042	1,11
Booking Holdings, Inc.	USD	4.979	27.043.051	0,75	BlackRock, Inc.	USD	19.531	21.169.983	0,59
Bridgestone Corp.	JPY	607.400	13.609.230	0,38	Chubb Ltd.	USD	88.868	27.924.975	0,77
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	779.900	9.627.040	0,27	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	652.520	28.628.371	0,79
Cie Financiere Richemont SA	CHF	122.233	26.431.950	0,73	DNB Bank ASA	NOK	433.246	12.099.834	0,34
Industria de Diseno Textil SA	EUR	278.352	18.413.433	0,51	Erste Group Bank AG	EUR	87.877	10.668.629	0,30
Kia Corp.	KRW	204.193	17.309.517	0,48	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	234.984	8.560.985	0,24
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	335.292	13.831.249	0,38	HSBC Holdings plc	HKD	3.476.800	54.754.215	1,52
MercadoLibre, Inc.	USD	8.194	16.562.732	0,46	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	293.924	8.772.829	0,24
Next plc	GBP	36.366	6.692.691	0,19	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	6.407.370	44.413.513	1,23
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	218.171	19.967.592	0,55	JPMorgan Chase & Co.	USD	243.768	78.839.942	2,17
Sea Ltd., ADR	USD	73.378	9.423.937	0,26	Lloyds Banking Group plc	GBP	8.564.425	11.318.939	0,31
SharkNinja, Inc.	USD	180.606	20.569.388	0,57	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.576.800	25.098.108	0,70
Sony Group Corp.	JPY	834.600	21.466.348	0,59	Moody's Corp.	USD	36.238	18.704.343	0,52
Tapestry, Inc.	USD	140.058	18.154.283	0,50	Morgan Stanley	USD	267.077	48.089.583	1,33
TJX Cos., Inc. (The)	USD	81.051	12.597.635	0,35	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	732.444	12.366.607	0,34
			386.106.183	10,69	S&P Global, Inc.	USD	20.928	11.050.615	0,31
Basiskonsumgüter					Standard Chartered plc	GBP	1.008.330	24.715.546	0,68
Beiersdorf AG	EUR	118.611	13.198.541	0,37	Visa, Inc. 'A'	USD	140.703	49.729.303	1,38
					Westpac Banking Corp.	AUD	396.819	10.252.851	0,28
								581.177.053	16,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen					Siemens AG	EUR	41.203	11.703.708	0,32
AbbVie, Inc.	USD	78.665	18.084.121	0,50	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	830.500	9.622.167	0,27
AstraZeneca plc	GBP	239.743	44.476.371	1,23	Uber Technologies, Inc.	USD	166.001	13.647.728	0,38
Boston Scientific Corp.	USD	179.912	17.278.791	0,48	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	33.595	7.540.832	0,21
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	418.675	22.696.428	0,63	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	140.846	23.173.128	0,64
Eli Lilly & Co.	USD	32.885	35.528.823	0,98	Volvo AB 'B'	SEK	359.956	11.523.970	0,32
Haleon plc	GBP	4.840.715	24.407.778	0,68	Waste Connections, Inc.	USD	40.772	7.266.505	0,20
HCA Healthcare, Inc.	USD	21.712	10.277.579	0,28	Xylem, Inc.	USD	95.640	13.166.121	0,36
Hoya Corp.	JPY	104.900	15.872.333	0,44				422.026.978	11,69
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	16.318	11.140.828	0,31	Informationstechnologie				
Intuitive Surgical, Inc.	USD	13.870	7.949.408	0,22	Adobe, Inc.	USD	25.291	8.877.256	0,25
Medtronic plc	USD	156.272	15.111.785	0,42	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	108.677	23.432.903	0,65
Novartis AG	CHF	207.427	28.764.743	0,80	Apple, Inc.	USD	376.694	102.950.221	2,85
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	157.469	8.061.983	0,22	Arista Networks, Inc.	USD	184.128	24.399.605	0,68
Roche Holding AG (CHF)	CHF	107.975	44.645.491	1,23	ASML Holding NV	EUR	48.099	52.036.471	1,44
Stryker Corp.	USD	27.714	9.820.090	0,27	Broadcom, Inc.	USD	262.414	91.861.062	2,54
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	443.700	13.913.848	0,39	Cadence Design Systems, Inc.	USD	27.556	8.698.543	0,24
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	41.924	24.467.473	0,68	First Solar, Inc.	USD	65.720	17.376.233	0,48
UnitedHealth Group, Inc.	USD	37.549	12.473.782	0,35	Intuit, Inc.	USD	29.960	20.080.884	0,56
			364.971.655	10,11	Microsoft Corp.	USD	346.638	169.020.340	4,68
Industrie					Motorola Solutions, Inc.	USD	16.056	6.168.029	0,17
Airbus SE	EUR	98.536	22.954.095	0,64	NVIDIA Corp.	USD	930.765	176.383.912	4,89
BAE Systems plc	GBP	708.006	16.325.515	0,45	Oracle Corp.	USD	85.794	16.926.571	0,47
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	133.611	9.929.476	0,27	Salesforce, Inc.	USD	51.727	13.746.623	0,38
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	439.500	23.235.589	0,64	Samsung Electronics Co. Ltd., GDR	USD	4.880	10.082.080	0,28
Deere & Co.	USD	14.627	6.876.499	0,19	SAP SE	EUR	81.516	19.966.475	0,55
Eaton Corp. plc	USD	27.554	8.844.851	0,24	Shopify, Inc. 'A'	USD	69.754	11.428.062	0,32
Emerson Electric Co.	USD	90.868	12.300.165	0,34	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.746.000	135.847.027	3,76
GE Vernova, Inc.	USD	36.340	23.983.675	0,67	TE Connectivity plc	USD	80.139	18.471.469	0,51
General Electric Co.	USD	82.830	25.770.436	0,72				927.753.766	25,70
Hitachi Ltd.	JPY	700.900	21.966.445	0,61	Grundstoffe				
Howmet Aerospace, Inc.	USD	94.532	19.655.175	0,54	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	79.491	13.676.538	0,38
Legrand SA	EUR	68.092	10.173.666	0,28	Ecolab, Inc.	USD	39.901	10.558.184	0,29
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	866.100	21.261.078	0,59	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	288.627	14.752.682	0,41
Parker-Hannifin Corp.	USD	26.255	23.352.290	0,65	Linde plc	USD	6.854	2.937.379	0,08
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	272.700	15.451.163	0,43	Linde plc	EUR	14.470	6.169.592	0,17
RELX plc	GBP	261.247	10.613.959	0,29	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	39.913	13.028.820	0,36
RTX Corp.	USD	190.428	35.063.046	0,98	Vulcan Materials Co.	USD	55.669	16.089.770	0,45
Schneider Electric SE	EUR	60.280	16.625.696	0,46				77.212.965	2,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
Iberdrola SA	EUR	1.425.398	30.903.598	0,85
NextEra Energy, Inc.	USD	348.451	28.126.477	0,78
			59.030.075	1,63
Summe Aktien			3.564.372.346	98,71
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			3.564.372.346	98,71
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzen				
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	22.404.100	22.380.123	0,62
			22.380.123	0,62
Summe Anleihen			22.380.123	0,62
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			22.380.123	0,62
Summe Kapitalanlagen			3.586.752.469	99,33
Barmittel			21.291.163	0,59
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2.973.750	0,08
Summe Nettovermögen			3.611.017.382	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.969.575	USD	1.313.550	30.01.2026	HSBC	3.017	-
GBP	3	NOK	40	30.01.2026	HSBC	-	-
HKD	36	NOK	46	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	3.424	CHF	268	30.01.2026	HSBC	1	-
NOK	10.219	EUR	861	30.01.2026	HSBC	2	-
NOK	203	GBP	15	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	3.774	HKD	2.907	30.01.2026	HSBC	1	-
NOK	4.572	JPY	70.277	30.01.2026	HSBC	5	-
NOK	3.748	TWD	11.587	30.01.2026	HSBC	3	-
NOK	67.826	USD	6.721	30.01.2026	HSBC	14	-
PLN	175.894.979	USD	48.813.829	30.01.2026	HSBC	111.719	-
TWD	154	NOK	49	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	31	AUD	46	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	731.419	PLN	2.621.747	30.01.2026	HSBC	2.174	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						116.936	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						116.936	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	24.381	USD	16.314	30.01.2026	HSBC	(16)	-
CHF	3	NOK	33	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	33	NOK	393	30.01.2026	HSBC	-	-
GBP	8	NOK	113	30.01.2026	HSBC	-	-
HKD	73	NOK	96	30.01.2026	HSBC	-	-
JPY	3.501	NOK	229	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	162	EUR	14	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	4.914	GBP	364	30.01.2026	HSBC	(2)	-
NOK	42	HKD	32	30.01.2026	HSBC	-	-
NOK	173	TWD	542	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	2.936.769	USD	818.604	30.01.2026	HSBC	(1.736)	-
TWD	332	NOK	108	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	19.163	AUD	28.890	30.01.2026	HSBC	(149)	-
USD	168	NOK	1.706	30.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	190	PLN	685	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(1.905)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1.905)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						115.031	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Italian Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
MFE-MediaForEurope NV 'A'	EUR	645.120	1.992.131	1,00	Eurogroup Laminations SpA	EUR	128.032	417.896	0,21
			1.992.131	1,00	Ferrari Group plc	EUR	135.572	1.233.705	0,62
Zyklische Konsumgüter					Leonardo SpA	EUR	130.511	6.380.683	3,21
B&C Speakers SpA	EUR	61.523	947.454	0,48	Prysmian SpA	EUR	76.498	6.588.008	3,30
De' Longhi SpA	EUR	45.988	1.682.241	0,84				18.198.107	9,14
Dexelance SpA	EUR	163.857	694.754	0,35	Informationstechnologie				
Ferrari NV	EUR	28.958	9.257.872	4,66	Gefran SpA	EUR	109.550	1.150.275	0,58
Lottomatica Group SpA	EUR	275.297	6.155.641	3,09	Reply SpA	EUR	34.836	3.992.206	2,01
Moncler SpA	EUR	60.191	3.322.543	1,67	STMicroelectronics NV	EUR	218.896	4.902.176	2,46
Sanlorenzo SpA	EUR	61.326	1.855.112	0,93	TXT e-solutions SpA	EUR	44.748	1.360.339	0,68
Stellantis NV	EUR	606.721	5.721.379	2,87				11.404.996	5,73
			29.636.996	14,89	Grundstoffe				
Basiskonsumgüter					Cementir Holding NV	EUR	116.118	2.187.663	1,10
Davide Campari-Milano NV	EUR	481.210	2.639.918	1,33	SOL SpA	EUR	48.496	2.366.605	1,19
Intercos SpA	EUR	275.395	3.040.361	1,52				4.554.268	2,29
			5.680.279	2,85	Versorger				
Energie					A2A SpA	EUR	1.104.373	2.540.058	1,28
Eni SpA	EUR	244.075	3.929.119	1,97	ACEA SpA	EUR	232.260	5.123.656	2,57
			3.929.119	1,97	Enel SpA	EUR	1.211.113	10.713.505	5,38
Finanzen					Iren SpA	EUR	1.578.383	4.018.563	2,02
Alpha Bank SA	EUR	323.552	1.162.522	0,58				22.395.782	11,25
Banca Mediolanum SpA	EUR	224.951	4.422.537	2,22	Summe Aktien			198.011.593	99,46
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	878.285	8.042.456	4,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			198.011.593	99,46
Banco BPM SpA	EUR	555.460	7.268.194	3,65	Summe Kapitalanlagen			198.011.593	99,46
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	493.482	4.688.079	2,35	Barmittel			2.102.646	1,06
BPER Banca SpA	EUR	740.586	8.613.015	4,33	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1.031.737)	(0,52)
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	324.773	7.209.961	3,62	Summe Nettovermögen			199.082.502	100,00
Generali	EUR	218.934	7.831.269	3,93					
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.331.719	19.813.733	9,96					
Revo Insurance SpA	EUR	109.999	2.127.381	1,07					
UniCredit SpA	EUR	277.585	19.741.845	9,92					
Unipol Assicurazioni SpA	EUR	309.807	6.394.416	3,21					
			97.315.408	48,88					
Gesundheitswesen									
DiaSorin SpA	EUR	29.611	2.027.169	1,02					
Philogen SpA, Reg. S	EUR	37.654	877.338	0,44					
			2.904.507	1,46					
Industrie									
Antares Vision SpA	EUR	240.928	1.207.049	0,61					
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	64.669	2.370.766	1,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen					Gesundheitswesen				
Capcom Co. Ltd.	JPY	178.100	651.717.136	0,77	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	390.000	2.274.750.083	2,69
KDDI Corp.	JPY	705.800	1.915.414.946	2,27				17.172.086.490	20,33
Nintendo Co. Ltd.	JPY	62.100	659.559.766	0,78					
NTT, Inc.	JPY	11.265.900	1.779.788.618	2,11	Industrie				
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	1.032.300	505.201.312	0,60	Daikin Industries Ltd.	JPY	66.100	1.331.284.862	1,58
SoftBank Group Corp.	JPY	213.600	948.561.245	1,12	EXEO Group, Inc.	JPY	505.400	1.315.753.029	1,56
			6.460.243.023	7,65	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	151.100	575.150.908	0,68
Zyklische Konsumgüter					ITOCHU Corp.	JPY	1.562.400	3.095.336.960	3,66
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	260.900	1.091.951.280	1,29	Kraftia Corp.	JPY	196.500	1.516.039.284	1,79
Doshisha Co. Ltd.	JPY	126.600	418.364.432	0,50	Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	494.700	765.070.232	0,91
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	126.400	288.416.900	0,34	Makita Corp.	JPY	252.000	1.197.726.915	1,42
Isuzu Motors Ltd.	JPY	436.500	1.067.696.804	1,26	Meidensha Corp.	JPY	43.600	243.963.194	0,29
JVCKenwood Corp.	JPY	765.600	922.081.045	1,09	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	860.300	3.963.431.860	4,68
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	259.700	666.667.772	0,79	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	260.800	864.680.992	1,02
Nifco, Inc.	JPY	291.800	1.416.919.043	1,68	Okamura Corp.	JPY	97.900	224.711.879	0,27
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	196.400	538.878.916	0,64	Park24 Co. Ltd.	JPY	242.500	507.515.802	0,60
Panasonic Holdings Corp.	JPY	553.700	1.124.823.236	1,33	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	35.700	317.126.834	0,38
Sony Group Corp.	JPY	1.057.500	4.275.115.601	5,07	SWCC Corp.	JPY	115.800	1.201.254.598	1,42
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	199.800	321.263.120	0,38	Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	233.600	506.559.142	0,60
Suzuki Motor Corp.	JPY	932.300	2.182.601.092	2,58	Techno Ryowa Ltd.	JPY	78.600	523.690.582	0,62
Toyota Motor Corp.	JPY	628.100	2.117.413.829	2,51	Tokyo Metro Co. Ltd.	JPY	468.100	746.800.142	0,88
			16.432.193.070	19,46	Toyota Industries Corp.	JPY	24.900	443.732.407	0,53
Basiskonsumgüter								19.339.829.622	22,89
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	103.100	818.808.815	0,98	Informationstechnologie				
Lifedrink Co., Inc.	JPY	210.600	366.233.400	0,43	Digital Garage, Inc.	JPY	119.500	324.041.511	0,38
Nichirei Corp.	JPY	304.300	568.196.179	0,67	Disco Corp.	JPY	32.300	1.565.492.403	1,85
			1.753.238.394	2,08	Fujitsu Ltd.	JPY	472.000	2.052.017.335	2,43
Finanzen					Furuya Metal Co. Ltd.	JPY	50.500	178.171.609	0,21
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	1.151.700	1.505.524.741	1,78	Ibiden Co. Ltd.	JPY	318.600	2.156.294.977	2,55
eGuarantee, Inc.	JPY	106.300	191.543.575	0,23	Japan Material Co. Ltd.	JPY	337.800	524.241.947	0,62
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.875.000	4.689.932.722	5,56	Keyence Corp.	JPY	28.500	1.621.983.835	1,92
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	501.900	1.853.750.021	2,19	Maruwa Co. Ltd.	JPY	7.700	329.768.117	0,39
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	511.400	1.646.599.842	1,95	Oki Electric Industry Co. Ltd.	JPY	351.700	701.263.268	0,83
ORIX Corp.	JPY	594.400	2.713.884.103	3,21	Otsuka Corp.	JPY	280.800	909.136.074	1,08
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	479.400	2.296.101.403	2,72	Rorze Corp.	JPY	282.400	637.727.128	0,76
								11.000.138.204	13,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Grundstoffe					Immobilien				
ASAHI YUKIZAI Corp.	JPY	56.400	305.878.511	0,36	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	736.000	2.903.533.875	3,44
Chubu Steel Plate Co. Ltd.	JPY	152.200	340.219.692	0,40				2.903.533.875	3,44
NOF Corp.	JPY	555.600	1.677.407.215	1,99				83.794.021.874	99,21
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	392.700	1.919.698.656	2,27	Summe Aktien				
Zacros Corp.	JPY	178.900	207.165.208	0,25	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			4.450.369.282	5,27				83.794.021.874	99,21
					Summe Kapitalanlagen				
								83.794.021.874	99,21
					Barmittel				
								1.581.175.115	1,87
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								(912.767.783)	(1,08)
					Summe Nettovermögen				
								84.462.429.206	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	161.314.980	JPY	29.435.491.277	30.01.2026	HSBC	171.236.523	0,20
GBP	15.351	JPY	3.187.670	30.01.2026	HSBC	38.063	-
JPY	40.144.919	EUR	217.929	30.01.2026	HSBC	147.552	-
JPY	5.695.556	USD	36.527	30.01.2026	HSBC	4.553	-
USD	175.346.453	JPY	27.211.001.784	30.01.2026	HSBC	108.815.110	0,13
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						280.241.801	0,33
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						280.241.801	0,33
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.973.269	JPY	363.590.666	30.01.2026	HSBC	(1.429.383)	-
JPY	458.389.919	EUR	2.514.354	30.01.2026	HSBC	(3.078.665)	(0,01)
JPY	40.133	GBP	194	30.01.2026	HSBC	(541)	-
JPY	395.837.386	USD	2.554.966	30.01.2026	HSBC	(2.238.576)	-
USD	2.820.199	JPY	441.867.107	30.01.2026	HSBC	(2.466.639)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(9.213.804)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(9.213.804)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						271.027.997	0,32

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettover- mögens
TOPIX Index	12.03.2026	15	JPY	512.025.000	286.429	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					286.429	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					286.429	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Swiss Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
SMG Swiss Marketplace Group AG, Reg. S	CHF	17.331	624.783	0,36	Bucher Industries AG	CHF	3.600	1.328.400	0,77
			624.783	0,36	Forbo Holding AG	CHF	2.070	1.809.180	1,05
Zyklische Konsumgüter					Georg Fischer AG	CHF	23.000	1.225.900	0,71
Cie Financiere Richemont SA	CHF	63.850	10.969.430	6,37	Interroll Holding AG	CHF	450	990.000	0,57
			10.969.430	6,37	Kuehne + Nagel International AG	CHF	14.460	2.472.660	1,44
Basiskonsumgüter					OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	CHF	438.000	1.419.996	0,82
Aryzta AG	CHF	57.745	2.968.093	1,72	R&S Group Holding AG	CHF	25.459	401.743	0,23
Barry Callebaut AG	CHF	1.750	2.296.000	1,33	Schindler Holding AG	CHF	9.700	2.890.600	1,68
Nestle SA	CHF	193.426	15.158.796	8,81	SFS Group AG	CHF	19.563	2.128.454	1,24
Orior AG	CHF	38.255	521.033	0,30	SGS SA	CHF	11.550	1.047.354	0,61
			20.943.922	12,16	Zehnder Group AG	CHF	25.400	2.082.800	1,21
Finanzen								28.524.534	16,56
Helvetia Baloise Holding AG	CHF	17.505	3.655.044	2,12	Informationstechnologie				
Partners Group Holding AG	CHF	5.000	4.923.000	2,86	ALSO Holding AG	CHF	6.380	1.365.320	0,79
Swiss Re AG	CHF	10.700	1.418.285	0,82	ams-OSRAM AG	CHF	103.000	800.310	0,46
Swissquote Group Holding SA	CHF	3.723	1.805.655	1,05	Comet Holding AG	CHF	6.000	1.348.800	0,78
UBS Group AG	CHF	232.025	8.577.964	4,98	Inficon Holding AG	CHF	15.900	1.574.100	0,92
VZ Holding AG	CHF	9.150	1.365.180	0,79	Logitech International SA	CHF	17.651	1.434.320	0,84
Zurich Insurance Group AG	CHF	15.000	9.024.000	5,24				6.522.850	3,79
			30.769.128	17,86	Grundstoffe				
Gesundheitswesen					Amrize Ltd.	CHF	36.300	1.582.680	0,92
Alcon AG	CHF	70.000	4.438.000	2,58	Givaudan SA	CHF	713	2.243.811	1,30
Bachem Holding AG	CHF	19.110	1.156.155	0,67	Holcim AG	CHF	13.100	1.016.298	0,59
Galderma Group AG	CHF	19.130	3.100.973	1,80	SIG Group AG	CHF	186.000	2.109.240	1,22
Lonza Group AG	CHF	7.430	3.994.368	2,32	Sika AG	CHF	16.800	2.738.400	1,60
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	14.105	2.194.738	1,27				9.690.429	5,63
Novartis AG	CHF	149.800	16.454.032	9,55	Versorger				
Roche Holding AG (CHF)	CHF	51.100	16.786.350	9,74	BKW AG	CHF	13.250	2.226.000	1,29
Sandoz Group AG	CHF	58.600	3.383.564	1,96				2.226.000	1,29
SKAN Group AG	CHF	19.510	1.028.177	0,60	Summe Aktien				
Sonova Holding AG	CHF	5.100	1.053.150	0,61				167.625.944	97,31
Straumann Holding AG	CHF	13.950	1.295.397	0,75	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Tecan Group AG	CHF	10.280	1.318.924	0,77				167.625.944	97,31
Ypsomed Holding AG	CHF	3.520	1.151.040	0,67	Summe Kapitalanlagen				
			57.354.868	33,29				167.625.944	97,31
Industrie					Barmittel				
ABB Ltd.	CHF	103.400	6.121.280	3,55				5.110.209	2,97
Accelleron Industries AG	CHF	28.093	1.719.292	1,00	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Belimo Holding AG	CHF	3.725	2.886.875	1,68				(481.753)	(0,28)
					Summe Nettovermögen				
								172.254.400	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Swiss Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	4.926	EUR	5.303	30.01.2026	HSBC	7	-
GBP	42.249	CHF	44.702	30.01.2026	HSBC	171	-
USD	8.188	CHF	6.442	30.01.2026	HSBC	6	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						184	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						184	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.180.980	CHF	1.098.134	30.01.2026	HSBC	(2.600)	-
USD	799.440	CHF	632.195	30.01.2026	HSBC	(2.640)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(5.240)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.240)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.056)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF UK Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Sage Group plc (The)	GBP	104.124	1.127.663	3,11
Aktien								2.932.613	8,08
Kommunikationsdienstleistungen					Grundstoffe				
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	75.552	443.037	1,22	Anglo American plc	GBP	8.526	263.027	0,72
			443.037	1,22	Antofagasta plc	GBP	58.151	1.906.772	5,26
Zyklische Konsumgüter					Breedon Group plc	GBP	67.351	221.719	0,61
Flutter					SigmaRoc plc	GBP	527.570	673.179	1,85
Entertainment plc	GBP	5.027	810.855	2,23	Smurfit WestRock plc	GBP	12.601	361.775	1,00
Games Workshop Group plc	GBP	5.362	1.014.490	2,79	Valterra Platinum Ltd.	GBP	5.544	344.837	0,95
Next plc	GBP	8.429	1.153.088	3,19				3.771.309	10,39
			2.978.433	8,21	Immobilien				
Basiskonsumgüter					Segro plc, REIT	GBP	91.898	662.034	1,82
Cranswick plc	GBP	15.226	754.448	2,08	Sirius Real Estate Ltd., REIT	GBP	451.266	434.569	1,20
Kerry Group plc 'A'	EUR	13.780	938.099	2,58	UNITE Group plc (The), REIT	GBP	109.214	611.052	1,68
Unilever plc	GBP	17.624	856.438	2,36				1.707.655	4,70
			2.548.985	7,02	Summe Aktien				
Energie								35.047.505	96,55
Aker BP ASA	NOK	38.153	724.785	2,00	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			724.785	2,00				35.047.505	96,55
Finanzen					Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Ashmore Group plc	GBP	277.579	489.927	1,35	Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Hiscox Ltd.	GBP	76.489	1.088.438	3,00	Investmentfonds				
HSBC Holdings plc	GBP	162.503	1.907.461	5,25	Sherborne Investors				
Lloyds Banking Group plc	GBP	1.591.759	1.563.744	4,31	Guernsey C Ltd.	GBP	1.692.652	704.143	1,94
Prudential plc	GBP	138.459	1.584.663	4,37				704.143	1,94
			6.634.233	18,28	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Gesundheitswesen								704.143	1,94
AstraZeneca plc	GBP	24.764	3.414.956	9,41	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	57.690	894.195	2,46				704.143	1,94
			4.309.151	11,87	Summe Kapitalanlagen				
Industrie								35.751.648	98,49
BAE Systems plc	GBP	66.536	1.140.427	3,14	Barmittel				
Experian plc	GBP	26.242	882.518	2,43				927.011	2,55
Howden Joinery Group plc	GBP	79.163	659.032	1,82	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
IMI plc	GBP	52.593	1.308.514	3,60				(380.196)	(1,04)
Kingspan Group plc	EUR	15.041	973.402	2,68	Summe Nettovermögen				
RELX plc	GBP	56.487	1.705.906	4,69				36.298.463	100,00
Schneider Electric SE	EUR	4.383	898.585	2,48					
Weir Group plc (The)	GBP	50.208	1.428.920	3,94					
			8.997.304	24,78					
Informationstechnologie									
Halma plc	GBP	20.492	725.007	2,00					
Kainos Group plc	GBP	34.805	349.442	0,96					
Renishaw plc	GBP	20.812	730.501	2,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF UK Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	86	GBP	75	30.01.2026	HSBC	-	-
GBP	489	CHF	517	30.01.2026	HSBC	2	-
GBP	1.147	EUR	1.302	30.01.2026	HSBC	9	-
GBP	18.231	USD	24.375	30.01.2026	HSBC	112	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						123	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						123	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	94.771	GBP	89.576	30.01.2026	HSBC	(434)	-
EUR	260.995	GBP	229.300	30.01.2026	HSBC	(1.223)	-
USD	3.984.195	GBP	2.977.778	30.01.2026	HSBC	(16.113)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(17.770)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(17.770)	(0,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(17.647)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Large Cap

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Otis Worldwide Corp.	USD	1.099.847	96.831.394	0,93
Aktien					Parker-Hannifin Corp.	USD	193.353	171.976.209	1,66
Kommunikationsdienstleistungen					Uber Technologies, Inc.	USD	1.547.194	127.202.143	1,22
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.951.388	926.619.734	8,91				749.527.158	7,21
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	687.615	458.224.014	4,41	Informationstechnologie				
Netflix, Inc.	USD	2.091.375	195.572.847	1,88	Apple, Inc.	USD	744.151	203.375.976	1,96
			1.580.416.595	15,20	Arista Networks, Inc.	USD	1.400.659	185.607.438	1,79
Zyklische Konsumgüter					Broadcom, Inc.	USD	1.608.036	562.911.638	5,41
Amazon.com, Inc.	USD	782.693	182.045.595	1,75	Cadence Design Systems, Inc.	USD	480.769	151.763.303	1,46
AutoZone, Inc.	USD	51.087	173.734.530	1,67	Intuit, Inc.	USD	217.035	145.469.114	1,40
SharkNinja, Inc.	USD	1.635.987	186.324.109	1,79	KLA Corp.	USD	130.779	162.742.597	1,57
Tapestry, Inc.	USD	1.932.363	250.472.411	2,41	Microsoft Corp.	USD	1.734.489	845.735.091	8,12
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.108.787	172.337.098	1,66	NVIDIA Corp.	USD	4.789.087	907.552.281	8,72
			964.913.743	9,28	Salesforce, Inc.	USD	710.356	188.779.485	1,82
Basiskonsumgüter								3.353.936.923	32,25
Coca-Cola Co. (The)	USD	3.621.782	253.830.620	2,44	Versorger				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.631.014	172.756.475	1,66	NextEra Energy, Inc.	USD	2.383.126	192.362.597	1,85
Monster Beverage Corp.	USD	2.923.862	226.424.066	2,18	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	1.000.873	80.996.280	0,78
			653.011.161	6,28				273.358.877	2,63
Energie					Summe Aktien				
EOG Resources, Inc.	USD	892.297	94.492.703	0,91				10.264.025.962	98,71
			94.492.703	0,91	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Finanzen					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Chubb Ltd.	USD	194.411	61.089.732	0,59	Anleihen				
East West Bancorp, Inc.	USD	1.682.876	192.135.305	1,85	Finanzen				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	550.002	89.790.626	0,86	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	92.825.000	92.725.658	0,89
JPMorgan Chase & Co.	USD	882.430	285.397.309	2,74				92.725.658	0,89
Mastercard, Inc. 'A'	USD	379.001	219.008.049	2,11	Summe Anleihen				
Morgan Stanley	USD	1.549.026	278.915.870	2,68				92.725.658	0,89
Visa, Inc. 'A'	USD	742.094	262.281.668	2,52	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.388.618.559	13,35				92.725.658	0,89
Gesundheitswesen					Summe Kapitalanlagen				
Alcon AG	USD	1.422.932	112.883.613	1,09				10.356.751.620	99,60
AstraZeneca plc, ADR	USD	2.252.451	208.450.215	2,00	Barmittel				
Boston Scientific Corp.	USD	1.772.427	170.224.303	1,64				35.952.968	0,35
Eli Lilly & Co.	USD	335.076	362.014.775	3,48	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Medtronic plc	USD	2.528.069	244.468.837	2,35				5.422.672	0,05
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	479.352	107.708.500	1,04	Summe Nettovermögen				
			1.205.750.243	11,60				10.398.127.260	100,00
Industrie									
Carrier Global Corp.	USD	2.159.268	115.419.552	1,11					
Emerson Electric Co.	USD	813.463	110.112.794	1,06					
Howmet Aerospace, Inc.	USD	615.547	127.985.066	1,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Large Cap

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.500.453	USD	1.762.800	30.01.2026	HSBC	1.110	-
GBP	15.862	USD	21.223	30.01.2026	HSBC	115	-
PLN	339.651.000	USD	94.259.092	30.01.2026	HSBC	215.526	-
SEK	2.445.092	USD	264.391	30.01.2026	HSBC	1.391	-
USD	38.129.269	EUR	32.350.613	30.01.2026	HSBC	98.387	-
USD	1.760.822	PLN	6.311.551	30.01.2026	HSBC	5.251	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						321.780	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						321.780	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.789.120.136	USD	2.103.997.869	30.01.2026	HSBC	(735.853)	-
GBP	204	USD	275	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	7.555.948	USD	2.106.979	30.01.2026	HSBC	(5.277)	-
USD	617	EUR	525	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	391	GBP	291	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	93	PLN	336	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	81.857	SEK	759.415	30.01.2026	HSBC	(691)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(741.822)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(741.822)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(420.042)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	215.261	2.113.489	0,58
Aktien					Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	334.000	2.096.824	0,58
Kommunikationsdienstleistungen					Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	260.700	3.959.990	1,09
Baidu, Inc. 'A'	HKD	381.950	6.493.362	1,78				22.197.192	6,10
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	527.600	1.934.836	0,53	Energie				
NetEase, Inc.	HKD	322.800	8.938.506	2,46	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	3.116.000	1.873.900	0,51
Tencent Holdings Ltd.	HKD	410.100	31.709.769	8,71	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	7.946.000	8.576.168	2,36
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	186.800	1.664.573	0,46				10.450.068	2,87
			50.741.046	13,94	Finanzen				
Zyklische Konsumgüter					AIA Group Ltd.	HKD	609.600	6.278.722	1,73
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.711.304	31.635.803	8,70	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	10.841.000	10.744.593	2,95
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	133.800	1.390.654	0,38	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.400.000	9.531.345	2,62
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	43.760	511.509	0,14	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	1.467.520	4.892.625	1,34
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	180.700	3.194.027	0,88	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	8.408.000	6.810.667	1,87
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	2.208.000	3.475.081	0,95	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.802.500	15.175.646	4,17
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	621.000	3.071.281	0,84	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.568.100	3.257.929	0,90
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	990.400	2.745.667	0,75				56.691.527	15,58
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	718.850	9.585.350	2,64	Gesundheitswesen				
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	253.200	1.188.850	0,33	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	170.200	1.567.867	0,43
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	499.800	2.727.079	0,75	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	3.738.000	4.062.445	1,12
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	33.671	3.833.217	1,05	Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	357.200	2.020.082	0,56
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.023.800	8.078.928	2,22	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	320.000	3.148.123	0,87
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	33.172	2.400.680	0,66	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	414.000	1.975.354	0,54
Trip.com Group Ltd.	HKD	99.800	7.141.529	1,96	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	484.500	4.144.358	1,14
			80.979.655	22,25	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	5.610.800	3.627.010	1,00
Basiskonsumgüter					WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	325.200	4.153.892	1,14
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	967.000	1.859.152	0,51	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.111.500	4.525.177	1,23
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	811.400	3.324.974	0,91	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	740.000	2.206.562	0,61
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	33.976	6.708.684	1,84				31.430.870	8,64
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	127.980	2.134.079	0,59					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Industrie					Grundstoffe				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	42.510	2.248.378	0,62	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.363.310	6.070.796	1,67
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	222.553	11.765.985	3,23	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	238.100	938.635	0,26
Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	694.983	3.060.109	0,84	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	376.093	1.482.003	0,41
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.190.400	3.099.012	0,85	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	1.297.900	6.121.375	1,68
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	451.600	5.591.997	1,54	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	272.537	5.111.885	1,40
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	812.600	2.359.326	0,65	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.850.000	13.133.585	3,61
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	306.700	3.318.078	0,91				32.858.279	9,03
Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co. Ltd. 'A'	CNY	723.000	2.736.755	0,75	Immobilien				
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	141.300	3.137.483	0,86	KE Holdings, Inc., ADR	USD	212.920	3.373.353	0,93
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	167.600	4.131.967	1,14	KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	272.300	1.459.080	0,40
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	640.400	3.175.804	0,87				4.832.433	1,33
			44.624.894	12,26	Summe Aktien				
Informationstechnologie								358.537.004	98,52
3peak, Inc. 'A'	CNY	160.288	3.677.599	1,00	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	132.370	3.233.007	0,89				358.537.004	98,52
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	222.800	1.992.499	0,55	Summe Kapitalanlagen				
Horizon Robotics 'B'	HKD	1.701.000	1.907.520	0,52				6.010.712	1,65
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	316.000	2.579.394	0,71	Barmittel				
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	148.550	2.685.239	0,74				(630.294)	(0,17)
Shanghai Biren Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	87.800	221.082	0,06	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	367.600	3.118.507	0,86				(630.294)	(0,17)
Suzhou Novosense Microelectronics Co. Ltd. 'H'	HKD	80.071	1.201.492	0,33	Summe Nettovermögen				
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	614.000	3.114.701	0,86				363.917.422	100,00
			23.731.040	6,52					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	818.000	1.209.571	0,59	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	573.800	2.615.534	1,27
Indus Towers Ltd.	INR	395.556	1.844.184	0,90	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1.210.100	2.463.695	1,20
NetEase, Inc.	HKD	150.800	4.175.733	2,03	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	132.690	5.821.582	2,84
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	1.872.200	6.624.414	3,23	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	89.100	4.690.835	2,28
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	9.453.800	1.984.871	0,97	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	426.600	2.633.062	1,28
Telstra Group Ltd.	AUD	1.465.044	4.771.263	2,32	National Australia Bank Ltd.	AUD	120.634	3.415.260	1,66
True Corp. PCL, NVDR	THB	5.838.100	2.019.847	0,98	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	453.232	6.968.945	3,40
			22.629.883	11,02	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	328.000	2.761.504	1,34
Zyklische Konsumgüter					Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	12.646	4.358.177	2,12
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	214.000	2.224.215	1,08	Suncorp Group Ltd.	AUD	183.266	2.162.857	1,05
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	532.000	2.631.114	1,28				55.193.633	26,87
Kia Corp.	KRW	36.103	3.060.464	1,49	Gesundheitswesen				
Midea Group Co. Ltd.	HKD	175.300	1.920.026	0,93	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	114.567	1.731.879	0,84
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	2.800	31.356	0,02				1.731.879	0,84
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNH	24.000	268.511	0,13	Industrie				
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	294.100	2.320.778	1,13	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	68.400	3.616.187	1,76
			12.456.464	6,06	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	572.800	1.663.084	0,81
Basiskonsumgüter					Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	180.000	2.085.479	1,02
Coles Group Ltd.	AUD	177.985	2.550.885	1,24				7.364.750	3,59
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	9.300	1.836.318	0,89	Informationstechnologie				
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	702.000	1.723.376	0,84	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	772.000	6.173.104	3,01
Vietnam Dairy Products JSC	VND	708.100	1.648.880	0,80	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	962.016	7.077.574	3,45
Woolworths Group Ltd.	AUD	138.439	2.718.405	1,33	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	28.000	2.225.898	1,08
			10.477.864	5,10	MediaTek, Inc.	TWD	118.000	5.379.791	2,62
Energie					Quanta Computer, Inc.	TWD	272.000	2.359.985	1,15
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	120.479	1.903.766	0,93	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	66.990	5.617.479	2,73
			1.903.766	0,93	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	164.785	10.226.992	4,98
Finanzen					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	407.000	20.134.646	9,80
AIA Group Ltd.	HKD	556.600	5.732.835	2,80				59.195.469	28,82
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	171.039	4.154.168	2,02					
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	6.132.900	1.877.912	0,91					
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1.092.000	5.537.267	2,70					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe					Versorger				
BHP Group Ltd.	GBP	134.461	4.086.314	1,99	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	827.677	2.436.456	1,19
Orica Ltd.	AUD	140.892	2.288.039	1,11				2.436.456	1,19
Rio Tinto plc	GBP	60.281	4.860.895	2,37				198.960.596	96,87
			11.235.248	5,47	Summe Aktien			198.960.596	96,87
Immobilien					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
CapitaLand Ascendas REIT	SGD	1.375.600	3.028.335	1,47	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.808.605	3.362.149	1,64	Aktien				
China Resources Land Ltd.	HKD	500.500	1.755.390	0,85	Zyklische Konsumgüter				
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	905.000	1.003.910	0,49	Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	352.147	3.945.224	1,92
Link REIT	HKD	642.300	2.871.976	1,40				3.945.224	1,92
Swire Properties Ltd.	HKD	857.000	2.313.424	1,13	Summe Aktien			3.945.224	1,92
			14.335.184	6,98	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Summe Kapitalanlagen			202.905.820	98,79
					Barmittel			5.572.745	2,71
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(3.079.546)	(1,50)
					Summe Nettovermögen			205.399.019	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	6.595.792	USD	4.398.874	30.01.2026	HSBC	10.100	-
EUR	27.143	USD	31.873	30.01.2026	HSBC	36	-
SGD	43.804.828	USD	34.038.881	30.01.2026	HSBC	97.560	0,05
USD	142.543	AUD	212.908	30.01.2026	HSBC	224	-
USD	1.269.298	EUR	1.077.193	30.01.2026	HSBC	2.966	-
USD	32.502	SGD	41.669	30.01.2026	HSBC	30	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						110.916	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						110.916	0,05
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	155.262	USD	103.888	30.01.2026	HSBC	(103)	-
EUR	56.430.539	USD	66.358.906	30.01.2026	HSBC	(20.035)	(0,01)
SGD	886.676	USD	691.301	30.01.2026	HSBC	(328)	-
USD	160.954	AUD	242.779	30.01.2026	HSBC	(1.332)	-
USD	22.137	EUR	18.851	30.01.2026	HSBC	(24)	-
USD	741.709	SGD	953.443	30.01.2026	HSBC	(1.295)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(23.117)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(23.117)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						87.799	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(54.600)	AIA Group Ltd., Call, 84.059, 22/01/2026	HKD	131.539	Citigroup	(4.582)	-
(61.400)	AIA Group Ltd., Call, 88.802, 12/03/2026	HKD	142.306	Merrill Lynch	(9.299)	(0,01)
(60.000)	AIA Group Ltd., Call, 91.582, 20/02/2026	HKD	72.256	Merrill Lynch	(3.341)	-
(53.000)	AIA Group Ltd., Call, 92.063, 11/02/2026	HKD	48.180	Goldman Sachs	(2.101)	-
(63.200)	AIA Group Ltd., Call, 92.858, 19/03/2026	HKD	103.084	Goldman Sachs	(6.663)	-
(51.200)	AIA Group Ltd., Call, 95.215, 05/02/2026	HKD	23.324	Goldman Sachs	(852)	-
(19.400)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 96.480, 12/03/2026	HKD	24.669	Merrill Lynch	(1.567)	-
(17.600)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 98.588, 05/02/2026	HKD	5.468	UBS	(192)	-
(20.000)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 99.780, 20/02/2026	HKD	9.535	Morgan Stanley	(409)	-
(17.600)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 99.912, 11/02/2026	HKD	5.865	UBS	(235)	-
(20.000)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 100.015, 19/03/2026	HKD	20.726	Morgan Stanley	(1.364)	-
(18.800)	ANTA Sports Products Ltd., Call, 110.522, 22/01/2026	HKD	123	Morgan Stanley	(1)	-
(14.110)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 37.690, 12/03/2026	AUD	128.657	J.P. Morgan	(6.976)	(0,01)
(9.486)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.116, 11/02/2026	AUD	56.276	UBS	(1.922)	-
(15.320)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.346, 20/02/2026	AUD	90.466	UBS	(3.509)	-
(19.481)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.522, 19/03/2026	AUD	136.088	J.P. Morgan	(6.884)	-
(16.949)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.814, 22/01/2026	AUD	24.872	Merrill Lynch	(517)	-
(13.518)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 38.961, 05/02/2026	AUD	38.256	Merrill Lynch	(1.004)	-
(92.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 245.430, 22/01/2026	USD	434.544	Merrill Lynch	(39.536)	(0,02)
(46.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 265.720, 11/02/2026	USD	148.564	J.P. Morgan	(12.175)	(0,01)
(78.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 279.570, 19/03/2026	USD	227.879	J.P. Morgan	(19.120)	(0,01)
(86.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 292.500, 05/02/2026	USD	128.111	Merrill Lynch	(6.065)	-
(70.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 298.290, 12/03/2026	USD	140.395	Merrill Lynch	(7.985)	(0,01)
(108.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 40.696, 12/03/2026	HKD	212.871	Citigroup	(11.450)	(0,01)
(117.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 40.907, 22/01/2026	HKD	127.706	Merrill Lynch	(2.876)	-
(124.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 41.173, 19/03/2026	HKD	221.059	Goldman Sachs	(12.183)	(0,01)
(109.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 41.989, 11/02/2026	HKD	99.274	UBS	(3.120)	-
(124.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 42.354, 20/02/2026	HKD	110.680	UBS	(3.572)	-
(109.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 42.705, 05/02/2026	HKD	59.042	UBS	(1.519)	-
(116.900)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.838, 20/02/2026	SGD	125.668	Morgan Stanley	(2.367)	-
(103.100)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.903, 11/02/2026	SGD	66.301	Merrill Lynch	(1.736)	-
(103.100)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.947, 05/02/2026	SGD	35.643	Merrill Lynch	(732)	-
(110.000)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 3.015, 22/01/2026	SGD	3.611	J.P. Morgan	(44)	-
(206.000)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.344, 19/03/2026	SGD	273.048	Morgan Stanley	(9.839)	(0,01)
(206.000)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.386, 20/02/2026	SGD	210.073	Morgan Stanley	(4.803)	-
(199.900)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.392, 12/03/2026	SGD	194.271	Merrill Lynch	(5.738)	-
(181.700)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.428, 05/02/2026	SGD	122.463	Merrill Lynch	(3.452)	-
(193.800)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.527, 22/01/2026	SGD	11.422	Morgan Stanley	(190)	-
(38.000)	China Resources Land Ltd., Call, 32.221, 19/03/2026	HKD	18.341	Citigroup	(1.110)	-
(37.000)	China Resources Land Ltd., Call, 32.386, 12/03/2026	HKD	15.011	Citigroup	(809)	-
(33.500)	China Resources Land Ltd., Call, 33.984, 05/02/2026	HKD	1.635	UBS	(38)	-
(33.500)	China Resources Land Ltd., Call, 35.459, 11/02/2026	HKD	1.043	Citigroup	(24)	-
(38.000)	China Resources Land Ltd., Call, 35.471, 20/02/2026	HKD	2.083	Goldman Sachs	(51)	-
(36.000)	China Resources Land Ltd., Call, 35.971, 22/01/2026	HKD	44	Citigroup	-	-
(15.128)	Coles Group Ltd., Call, 22.546, 19/03/2026	AUD	59.785	J.P. Morgan	(2.195)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(18.702)	Coles Group Ltd., Call, 23.210, 05/02/2026	AUD	12.177	Merrill Lynch	(237)	-
(11.499)	Coles Group Ltd., Call, 23.500, 11/02/2026	AUD	5.795	Merrill Lynch	(114)	-
(13.033)	Coles Group Ltd., Call, 23.554, 20/02/2026	AUD	9.080	UBS	(227)	-
(19.948)	Coles Group Ltd., Call, 24.295, 22/01/2026	AUD	285.843	Goldman Sachs	(2)	-
(13.300)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 55.671, 11/02/2026	SGD	368.412	Morgan Stanley	(14.431)	(0,01)
(14.600)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 56.065, 12/03/2026	SGD	359.747	Morgan Stanley	(16.890)	(0,01)
(13.300)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 56.901, 05/02/2026	SGD	245.831	UBS	(6.939)	(0,01)
(15.100)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 56.975, 19/03/2026	SGD	304.664	Goldman Sachs	(13.031)	(0,01)
(49.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 44.679, 19/03/2026	HKD	43.143	Morgan Stanley	(2.931)	-
(48.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 45.722, 12/03/2026	HKD	31.428	Merrill Lynch	(1.852)	-
(40.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 46.033, 11/02/2026	HKD	12.615	UBS	(509)	-
(46.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 46.952, 20/02/2026	HKD	14.876	Morgan Stanley	(596)	-
(43.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 47.046, 22/01/2026	HKD	2.580	UBS	(44)	-
(40.000)	Galaxy Entertainment Group Ltd., Call, 47.558, 05/02/2026	HKD	6.132	UBS	(193)	-
(57.000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 9.972, 22/01/2026	HKD	444	Goldman Sachs	(40)	-
(59.000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 10.248, 12/03/2026	HKD	4.170	J.P. Morgan	(476)	-
(61.000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 10.255, 20/02/2026	HKD	2.117	UBS	(211)	-
(61.000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 10.328, 19/03/2026	HKD	4.441	J.P. Morgan	(543)	-
(54.000)	Hang Lung Property Ltd., Call, 10.577, 11/02/2026	HKD	405	J.P. Morgan	(61)	-
(98.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 263.290, 19/03/2026	USD	127.692	J.P. Morgan	(15.534)	(0,01)
(87.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 268.940, 12/03/2026	USD	74.875	Merrill Lynch	(9.394)	(0,01)
(57.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 270.200, 11/02/2026	USD	15.326	J.P. Morgan	(3.158)	-
(97.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 288.520, 22/01/2026	USD	713.577	Merrill Lynch	(194)	-
(91.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 297.600, 05/02/2026	USD	669.438	Merrill Lynch	(522)	-
(8.300)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 447.483, 19/03/2026	HKD	92.141	Goldman Sachs	(4.965)	-
(8.000)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 449.898, 12/03/2026	HKD	77.181	J.P. Morgan	(3.729)	-
(7.300)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 459.065, 11/02/2026	HKD	35.803	UBS	(1.301)	-
(8.300)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 485.251, 20/02/2026	HKD	25.582	Merrill Lynch	(914)	-
(7.100)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 497.218, 22/01/2026	HKD	3.450	Merrill Lynch	(43)	-
(7.300)	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd., Call, 510.074, 05/02/2026	HKD	7.160	Merrill Lynch	(179)	-
(2.013)	KIA Motors Corp., Call, 132,455.000, 11/02/2026	USD	49.916	Goldman Sachs	(2.564)	-
(2.684)	KIA Motors Corp., Call, 134,297.000, 22/01/2026	USD	37.627	J.P. Morgan	(930)	-
(3.068)	KIA Motors Corp., Call, 135,643.000, 19/03/2026	USD	64.038	UBS	(3.036)	-
(2.851)	KIA Motors Corp., Call, 135,762.000, 20/02/2026	USD	62.037	J.P. Morgan	(2.935)	-
(2.516)	KIA Motors Corp., Call, 139,014.000, 05/02/2026	USD	33.985	UBS	(998)	-
(2.680)	KIA Motors Corp., Call, 143,154.000, 12/03/2026	USD	45.284	J.P. Morgan	(2.045)	-
(1.000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,325.600, 19/03/2026	USD	54.972	Merrill Lynch	(6.569)	-
(1.000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,464.800, 12/03/2026	USD	45.350	Merrill Lynch	(3.660)	-
(1.000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,582.690, 11/02/2026	USD	33.648	Merrill Lynch	(1.925)	-
(1.000)	Largan Precision Co. Ltd., Call, 2,686.770, 22/01/2026	USD	17.630	Merrill Lynch	(390)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(49.100)	Link REIT, Call, 37.042, 19/03/2026	HKD	53.956	UBS	(2.415)	-
(47.600)	Link REIT, Call, 37.174, 12/03/2026	HKD	46.093	Morgan Stanley	(1.874)	-
(37.700)	Link REIT, Call, 39.105, 11/02/2026	HKD	6.003	UBS	(118)	-
(42.800)	Link REIT, Call, 41.004, 20/02/2026	HKD	3.761	UBS	(56)	-
(40.300)	Link REIT, Call, 43.804, 22/01/2026	HKD	179.861	UBS	-	-
(37.700)	Link REIT, Call, 44.050, 05/02/2026	HKD	224	UBS	(2)	-
(10.000)	Mediatek, Inc., Call, 1,515.750, 05/02/2026	USD	102.108	Merrill Lynch	(9.363)	(0,01)
(11.000)	Mediatek, Inc., Call, 1,533.670, 22/01/2026	USD	60.158	Morgan Stanley	(4.849)	-
(10.000)	Mediatek, Inc., Call, 1,567.540, 11/02/2026	USD	69.385	J.P. Morgan	(6.830)	-
(11.000)	Mediatek, Inc., Call, 1,630.760, 12/03/2026	USD	74.420	Merrill Lynch	(7.280)	(0,01)
(12.000)	Mediatek, Inc., Call, 1,692.760, 19/03/2026	USD	57.697	J.P. Morgan	(5.882)	-
(11.300)	Midea Group Co. Ltd., Call, 98.182, 22/01/2026	HKD	2.064	Citigroup	(34)	-
(13.400)	Midea Group Co. Ltd., Call, 98.492, 19/03/2026	HKD	19.045	Goldman Sachs	(1.124)	-
(13.000)	Midea Group Co. Ltd., Call, 98.943, 12/03/2026	HKD	15.460	J.P. Morgan	(825)	-
(12.100)	Midea Group Co. Ltd., Call, 99.691, 20/02/2026	HKD	7.811	Goldman Sachs	(281)	-
(10.600)	Midea Group Co. Ltd., Call, 100.399, 11/02/2026	HKD	4.500	Citigroup	(146)	-
(10.600)	Midea Group Co. Ltd., Call, 100.978, 05/02/2026	HKD	3.097	Merrill Lynch	(81)	-
(11.761)	National Australia Bank Ltd., Call, 43.824, 11/02/2026	AUD	106.414	UBS	(3.946)	-
(11.942)	National Australia Bank Ltd., Call, 44.525, 12/03/2026	AUD	104.645	J.P. Morgan	(5.116)	-
(13.330)	National Australia Bank Ltd., Call, 44.584, 20/02/2026	AUD	95.993	UBS	(3.648)	-
(15.380)	National Australia Bank Ltd., Call, 45.130, 19/03/2026	AUD	115.283	J.P. Morgan	(5.540)	-
(11.761)	National Australia Bank Ltd., Call, 45.390, 05/02/2026	AUD	39.044	UBS	(952)	-
(12.545)	National Australia Bank Ltd., Call, 45.514, 22/01/2026	AUD	15.144	Goldman Sachs	(271)	-
(17.900)	NetEase, Inc., Call, 255.555, 19/03/2026	HKD	88.277	Citigroup	(7.521)	(0,01)
(16.100)	NetEase, Inc., Call, 258.050, 12/03/2026	HKD	67.051	Citigroup	(5.238)	-
(18.300)	NetEase, Inc., Call, 265.075, 20/02/2026	HKD	41.371	Citigroup	(2.417)	-
(16.100)	NetEase, Inc., Call, 278.777, 05/02/2026	HKD	9.854	Citigroup	(387)	-
(17.200)	NetEase, Inc., Call, 289.700, 22/01/2026	HKD	1.157	Merrill Lynch	(13)	-
(11.731)	Orica Ltd., Call, 23.045, 22/01/2026	AUD	171.550	Citigroup	(10.557)	(0,01)
(10.998)	Orica Ltd., Call, 23.603, 05/02/2026	AUD	131.137	UBS	(7.177)	(0,01)
(14.592)	Orica Ltd., Call, 24.405, 20/02/2026	AUD	122.090	UBS	(5.764)	-
(12.785)	Orica Ltd., Call, 24.698, 12/03/2026	AUD	96.272	UBS	(5.046)	-
(16.047)	Orica Ltd., Call, 25.705, 19/03/2026	AUD	70.694	Merrill Lynch	(2.981)	-
(61.600)	Oversea-Chinese Banking Corp., Call, 17.462, 22/01/2026	SGD	946.918	UBS	(110.730)	(0,06)
(57.700)	Oversea-Chinese Banking Corp., Call, 17.929, 05/02/2026	SGD	875.481	UBS	(83.252)	(0,04)
(57.700)	Oversea-Chinese Banking Corp., Call, 18.680, 20/02/2026	SGD	777.028	Merrill Lynch	(51.788)	(0,03)
(19.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 64.955, 11/02/2026	HKD	89.200	Morgan Stanley	(6.341)	-
(21.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 65.982, 22/01/2026	HKD	78.522	Merrill Lynch	(3.631)	-
(19.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 67.860, 05/02/2026	HKD	56.008	Merrill Lynch	(3.046)	-
(22.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 68.036, 20/02/2026	HKD	67.587	Morgan Stanley	(4.276)	-
(21.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 71.832, 12/03/2026	HKD	46.048	Merrill Lynch	(3.194)	-
(22.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 74.808, 19/03/2026	HKD	35.310	Merrill Lynch	(2.437)	-
(30.000)	Quanta Computer, Inc., Call, 318.000, 19/03/2026	USD	40.356	Merrill Lynch	(1.508)	-
(24.000)	Quanta Computer, Inc., Call, 329.810, 11/02/2026	USD	6.746	Merrill Lynch	(71)	-
(30.000)	Quanta Computer, Inc., Call, 344.160, 12/03/2026	USD	12.165	Merrill Lynch	(117)	-
(18.000)	Quanta Computer, Inc., Call, 351.600, 05/02/2026	USD	553	Merrill Lynch	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(19.000)	Quanta Computer, Inc., Call, 352.930, 22/01/2026	USD	164.938	Merrill Lynch	-	-
(12.893)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 89,434.000, 22/01/2026	USD	414.432	UBS	(25.234)	(0,01)
(14.006)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 91,476.000, 20/02/2026	USD	423.609	Merrill Lynch	(32.040)	(0,02)
(9.887)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 95,466.000, 11/02/2026	USD	231.508	Merrill Lynch	(12.244)	(0,01)
(12.235)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 98,494.000, 12/03/2026	USD	284.661	Merrill Lynch	(15.502)	(0,01)
(14.006)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 99,296.000, 19/03/2026	USD	323.307	Merrill Lynch	(17.724)	(0,01)
(5.359)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 125,393.000, 22/01/2026	USD	165.227	Citigroup	(11.209)	(0,01)
(5.024)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 128,786.000, 05/02/2026	USD	145.431	Citigroup	(11.743)	(0,01)
(5.694)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 129,482.000, 20/02/2026	USD	176.793	Goldman Sachs	(15.843)	(0,01)
(5.024)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 131,351.000, 11/02/2026	USD	134.182	Citigroup	(10.849)	(0,01)
(5.694)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 133,483.000, 19/03/2026	USD	172.721	J.P. Morgan	(17.290)	(0,01)
(5.526)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 135,419.000, 12/03/2026	USD	152.254	Citigroup	(13.687)	(0,01)
(1.291)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 541,037.000, 22/01/2026	USD	108.606	Morgan Stanley	(3.094)	-
(1.372)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 555,870.000, 20/02/2026	USD	137.323	Goldman Sachs	(6.223)	-
(1.289)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 606,636.000, 19/03/2026	USD	91.022	Morgan Stanley	(3.814)	-
(1.211)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 613,124.000, 05/02/2026	USD	36.492	Goldman Sachs	(522)	-
(1.147)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 751,590.000, 12/03/2026	USD	12.545	Merrill Lynch	(86)	-
(53.400)	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Call, 25.591, 19/03/2026	HKD	39.288	J.P. Morgan	(2.749)	-
(38.800)	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Call, 26.063, 20/02/2026	HKD	15.157	UBS	(845)	-
(51.800)	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Call, 30.715, 12/03/2026	HKD	1.796	Goldman Sachs	(119)	-
(21.800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 74.327, 12/03/2026	HKD	22.380	J.P. Morgan	(1.640)	-
(22.400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 77.244, 19/03/2026	HKD	18.602	Morgan Stanley	(1.416)	-
(19.800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 79.474, 05/02/2026	HKD	2.075	Goldman Sachs	(92)	-
(22.400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.901, 20/02/2026	HKD	4.311	Goldman Sachs	(207)	-
(19.800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 83.160, 11/02/2026	HKD	1.490	Merrill Lynch	(69)	-
(21.100)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 85.082, 22/01/2026	HKD	63	Merrill Lynch	(1)	-
(199.700)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.472, 22/01/2026	SGD	477.718	J.P. Morgan	(17.851)	(0,01)
(187.300)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.702, 05/02/2026	SGD	189.523	J.P. Morgan	(4.627)	-
(206.900)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.802, 12/03/2026	SGD	197.074	Merrill Lynch	(6.061)	-
(213.200)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 4.814, 19/03/2026	SGD	205.090	Merrill Lynch	(6.688)	-
(201.700)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 5.065, 20/02/2026	SGD	37.653	Merrill Lynch	(408)	-
(8.592)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 22.977, 05/02/2026	AUD	58.368	Merrill Lynch	(3.071)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(7.332)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 23.548, 22/01/2026	AUD	26.158	Citigroup	(756)	-
(9.738)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 24.254, 19/03/2026	AUD	39.190	UBS	(1.996)	-
(9.451)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 24.530, 12/03/2026	AUD	31.150	Merrill Lynch	(1.439)	-
(9.738)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 24.971, 20/02/2026	AUD	23.327	J.P. Morgan	(1.086)	-
(8.592)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 25.603, 11/02/2026	AUD	9.464	Citigroup	(335)	-
(21.808)	Suncorp Group Ltd., Call, 20.797, 20/02/2026	AUD	5.734	J.P. Morgan	(308)	-
(21.683)	Suncorp Group Ltd., Call, 21.047, 05/02/2026	AUD	2.128	J.P. Morgan	(42)	-
(23.129)	Suncorp Group Ltd., Call, 21.549, 22/01/2026	AUD	272.838	Citigroup	-	-
(65.400)	Swire Properties Ltd., Call, 22.835, 19/03/2026	HKD	32.998	Goldman Sachs	(2.150)	-
(61.600)	Swire Properties Ltd., Call, 23.400, 22/01/2026	HKD	349	Goldman Sachs	(37)	-
(63.600)	Swire Properties Ltd., Call, 23.592, 12/03/2026	HKD	14.662	J.P. Morgan	(918)	-
(57.800)	Swire Properties Ltd., Call, 23.915, 05/02/2026	HKD	1.047	Goldman Sachs	(84)	-
(65.400)	Swire Properties Ltd., Call, 24.165, 20/02/2026	HKD	3.154	UBS	(184)	-
(57.800)	Swire Properties Ltd., Call, 24.255, 11/02/2026	HKD	1.059	UBS	(85)	-
(34.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,690.120, 19/03/2026	USD	381.950	J.P. Morgan	(36.567)	(0,02)
(29.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,710.000, 11/02/2026	USD	170.616	J.P. Morgan	(13.320)	(0,01)
(26.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,728.700, 05/02/2026	USD	98.959	Merrill Lynch	(8.410)	(0,01)
(28.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,760.300, 22/01/2026	USD	22.051	Merrill Lynch	(2.312)	-
(33.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,764.000, 12/03/2026	USD	204.270	Merrill Lynch	(17.995)	(0,01)
(18.000)	Techtronic Industries Co. Ltd., Call, 106.731, 11/02/2026	HKD	8.149	UBS	(300)	-
(18.000)	Techtronic Industries Co. Ltd., Call, 106.862, 19/03/2026	HKD	26.764	Merrill Lynch	(1.685)	-
(22.000)	Techtronic Industries Co. Ltd., Call, 109.668, 12/03/2026	HKD	19.796	UBS	(1.025)	-
(166.868)	Telstra Corp. Ltd., Call, 4.922, 19/03/2026	AUD	267.194	UBS	(7.627)	(0,01)
(132.952)	Telstra Corp. Ltd., Call, 5.022, 12/03/2026	AUD	142.566	Merrill Lynch	(3.015)	-
(170.092)	Telstra Corp. Ltd., Call, 5.071, 22/01/2026	AUD	53.757	Citigroup	(697)	-
(87.902)	Telstra Corp. Ltd., Call, 5.119, 11/02/2026	AUD	42.476	Citigroup	(853)	-
(166.868)	Telstra Corp. Ltd., Call, 5.119, 20/02/2026	AUD	96.993	J.P. Morgan	(2.423)	-
(77.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 78.220, 12/03/2026	USD	85.906	Morgan Stanley	(4.056)	-
(70.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 79.530, 11/02/2026	USD	52.415	Morgan Stanley	(1.703)	-
(10.240)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 25.497, 19/03/2026	AUD	37.188	J.P. Morgan	(1.885)	-
(9.939)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 26.812, 12/03/2026	AUD	15.070	Merrill Lynch	(602)	-
(9.638)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 27.136, 22/01/2026	AUD	1.207	Merrill Lynch	(24)	-
(9.035)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 27.885, 11/02/2026	AUD	3.553	Merrill Lynch	(74)	-
(9.035)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 28.627, 05/02/2026	AUD	1.065	Merrill Lynch	(18)	-
(10.240)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 29.234, 20/02/2026	AUD	2.325	UBS	(49)	-
(6.531)	Woolworths Group Ltd., Call, 28.380, 22/01/2026	AUD	108.942	Citigroup	(5.058)	-
(9.781)	Woolworths Group Ltd., Call, 29.747, 20/02/2026	AUD	88.096	UBS	(3.540)	-
(6.123)	Woolworths Group Ltd., Call, 29.758, 05/02/2026	AUD	51.468	J.P. Morgan	(1.626)	-
(8.630)	Woolworths Group Ltd., Call, 29.767, 11/02/2026	AUD	74.178	UBS	(2.545)	-
(10.590)	Woolworths Group Ltd., Call, 30.720, 19/03/2026	AUD	65.950	J.P. Morgan	(2.545)	-
(10.279)	Woolworths Group Ltd., Call, 30.904, 12/03/2026	AUD	54.963	UBS	(1.780)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten					(1.080.686)	(0,53)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Equity Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Singapore Exchange Ltd.				
Aktien						SGD	1.433.100	18.920.474	1,67
Kommunikationsdienstleistungen									263.790.384
NetEase, Inc.	HKD	812.100	22.487.486	1,99	Gesundheitswesen				23,33
SEEK Ltd.	AUD	1.044.291	16.178.882	1,43	Cochlear Ltd.	AUD	70.890	12.359.126	1,09
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	7.050.500	24.946.815	2,21	CSL Ltd.	AUD	126.839	14.651.129	1,30
Spark New Zealand Ltd.	NZD	5.109.171	6.732.434	0,60	ResMed, Inc., CDI	AUD	869.366	20.939.226	1,85
Tencent Holdings Ltd.	HKD	980.400	75.806.530	6,70					47.949.481
True Corp. PCL, NVDR	THB	72.745.700	25.168.327	2,22					4,24
				171.320.474	Industrie				
					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	662.937	35.048.308	3,10
Zyklische Konsumgüter					International Container Terminal Services, Inc.	PHP	3.706.870	35.671.085	3,15
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	355.996	13.865.119	1,23	Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	2.969.230	7.666.123	0,68
Kia Corp.	KRW	227.954	19.323.746	1,71	S-1 Corp.	KRW	106.721	5.354.536	0,47
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	197.400	2.210.606	0,20	Samsung C&T Corp.	KRW	36.159	6.030.489	0,53
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.030.000	11.850.478	1,05	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.264.399	24.497.725	2,17
Sands China Ltd.	HKD	8.126.400	20.571.203	1,81	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	1.229.000	9.913.101	0,88
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	1.662.900	13.122.143	1,16	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.382.000	16.011.842	1,42
Trip.com Group Ltd.	HKD	207.900	14.876.994	1,32	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	322.000	9.978.771	0,88
				95.820.289					150.171.980
									13,28
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	10.915.200	22.331.546	1,98	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.704.000	29.618.103	2,62
				22.331.546	Delta Electronics, Inc.	TWD	316.000	9.711.428	0,86
Finanzen					Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.426.000	17.848.139	1,58
AIA Group Ltd.	HKD	3.055.200	31.467.766	2,78	MediaTek, Inc.	TWD	418.000	19.057.225	1,69
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	721.380	17.520.761	1,55	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	817.243	50.720.260	4,49
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2.531.000	12.834.087	1,14	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.311.655	114.359.598	10,11
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	12.442.450	12.331.802	1,09					241.314.753
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	625.780	27.455.192	2,43					21,35
HDFC Bank Ltd.	INR	2.921.395	32.218.439	2,84	Grundstoffe				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	375.100	19.747.836	1,75	BHP Group Ltd.	AUD	253.430	7.702.725	0,68
ICICI Bank Ltd.	INR	1.217.694	18.192.550	1,61	BHP Group Ltd.	GBP	469.998	14.283.393	1,26
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1.597.200	24.558.718	2,17	BlueScope Steel Ltd.	AUD	700.333	11.276.272	1,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.647.000	13.866.456	1,23	Dyno Nobel Ltd.	AUD	7.731.568	16.620.544	1,47
Prudential plc	HKD	1.408.250	21.660.013	1,92	Newmont Corp., CDI	AUD	166.616	16.725.942	1,48
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	37.769	13.016.290	1,15	Rio Tinto Ltd.	AUD	142.553	13.988.563	1,24
									80.597.439
									7,13
					Immobilien				
					Kerry Properties Ltd.	HKD	4.665.000	12.192.037	1,08
									12.192.037
									1,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Equity Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3.573.544	10.519.542	0,93
			10.519.542	0,93
Summe Aktien			1.096.007.925	96,95
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			1.096.007.925	96,95
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	1.313.016	14.710.169	1,30
			14.710.169	1,30
Summe Aktien			14.710.169	1,30
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			14.710.169	1,30
Summe Kapitalanlagen			1.110.718.094	98,25
Barmittel			20.690.784	1,83
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(903.585)	(0,08)
Summe Nettovermögen			1.130.505.293	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2.099.663	USD	1.400.277	30.01.2026	HSBC	3.248	-
SGD	7.627.926	USD	5.927.773	30.01.2026	HSBC	16.555	-
USD	132.657	AUD	198.140	30.01.2026	HSBC	209	-
USD	-	ZAR	1	30.01.2026	HSBC	-	-
ZAR	12.417.557	USD	734.841	30.01.2026	HSBC	13.546	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						33.558	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						33.558	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	18.019	USD	12.081	30.01.2026	HSBC	(35)	-
SGD	202.139	USD	157.557	30.01.2026	HSBC	(33)	-
USD	27.699	AUD	41.759	30.01.2026	HSBC	(215)	-
USD	110.890	SGD	142.500	30.01.2026	HSBC	(158)	-
USD	14.644	ZAR	246.067	30.01.2026	HSBC	(186)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(627)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(627)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						32.931	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Total Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	12.117.500	49.333.176	0,90
Aktien					WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	3.060.000	24.036.449	0,44
Kommunikationsdienstleistungen								432.442.951	7,85
NetEase, Inc.	HKD	2.631.400	72.864.881	1,32	Industrie				
SEEK Ltd.	AUD	3.893.888	60.326.820	1,09	Bharat Electronics Ltd.	INR	18.745.597	83.387.576	1,51
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	32.357.000	114.488.913	2,08	Brambles Ltd.	AUD	6.598.166	101.341.906	1,84
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.339.400	412.853.319	7,49	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.535.708	134.058.403	2,44
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	4.825.029	85.231.894	1,55	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	11.236.365	56.981.285	1,03
			745.765.827	13,53	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	1.016.004	57.190.440	1,04
Zyklische Konsumgüter					International Container Terminal Services, Inc.	PHP	15.486.120	149.022.407	2,71
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4.607.200	85.170.416	1,55	Kanzhun Ltd., ADR	USD	2.423.114	49.557.062	0,90
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	1.442.497	56.181.510	1,02	Samsung C&T Corp.	KRW	334.124	55.724.195	1,01
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	13.852.000	68.507.872	1,24	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.750.118	62.208.476	1,13
Las Vegas Sands Corp.	USD	1.009.582	65.780.133	1,19	Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	76.608.000	114.317.575	2,07
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	11.470.446	32.561.806	0,59	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	7.808.000	90.463.432	1,64
MakeMyTrip Ltd.	USD	735.867	60.518.814	1,10				954.252.757	17,32
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	3.802.000	43.743.223	0,79	Informationstechnologie				
Sea Ltd., ADR	USD	646.061	82.973.615	1,51	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	21.873.000	174.901.935	3,17
Trip.com Group Ltd.	HKD	1.548.100	110.779.574	2,01	Chroma ATE, Inc.	TWD	5.730.000	141.763.783	2,57
			606.216.963	11,00	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	18.039.000	132.713.343	2,41
Finanzen					MediaTek, Inc.	TWD	3.472.000	158.293.506	2,87
AIA Group Ltd.	HKD	18.778.400	193.412.641	3,51	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.937.470	246.322.965	4,47
BDO Unibank, Inc.	PHP	25.215.265	57.745.503	1,05	SK hynix, Inc.	KRW	293.870	133.699.917	2,43
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.549.450	155.726.985	2,83	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	11.725.739	580.082.587	10,53
HDFC Bank Ltd.	INR	13.287.973	146.545.652	2,66				1.567.778.036	28,45
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	12.416.287	39.772.902	0,72	Grundstoffe				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	6.872.100	105.666.144	1,92	BHP Group Ltd.	GBP	2.572.691	78.184.921	1,42
PB Fintech Ltd.	INR	2.257.446	45.893.303	0,83	BlueScope Steel Ltd.	AUD	3.001.098	48.321.582	0,88
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	156.711	54.007.142	0,98	Dyno Nobel Ltd.	AUD	18.858.019	40.539.065	0,74
Singapore Exchange Ltd.	SGD	6.845.400	90.376.254	1,64	Orica Ltd.	AUD	4.793.777	77.849.324	1,41
			889.146.526	16,14					
Gesundheitswesen									
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	620.750	48.638.421	0,88					
Cochlear Ltd.	AUD	453.197	79.011.407	1,43					
CSL Ltd.	AUD	577.988	66.763.193	1,21					
ResMed, Inc., CDI	AUD	4.817.592	116.034.730	2,11					
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.806.800	48.625.575	0,88					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Rio Tinto plc	GBP	958.373	77.280.594	1,40
			322.175.486	5,85
Summe Aktien			5.517.778.546	100,14
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			5.517.778.546	100,14
Summe Kapitalanlagen			5.517.778.546	100,14
Barmittel			63.273.742	1,15
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(70.767.949)	(1,29)
Summe Nettovermögen			5.510.284.339	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1.651.890	USD	458.431	30.01.2026	HSBC	1.045	-
USD	13.323.847	EUR	11.315.932	30.01.2026	HSBC	21.013	-
USD	10.441	PLN	37.462	30.01.2026	HSBC	20	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						22.078	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						22.078	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	122.129.220	USD	143.616.090	30.01.2026	HSBC	(42.864)	-
PLN	29.519	USD	8.231	30.01.2026	HSBC	(20)	-
USD	526.438	EUR	448.386	30.01.2026	HSBC	(677)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(43.561)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(43.561)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(21.483)	-

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
3.255	LY Index, Put, 25,600.000, 27/01/2026	USD	Morgan Stanley	367.164	0,01
2.108	LY Index, Put, 26,050.000, 24/02/2026	USD	Morgan Stanley	1.070.021	0,02
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				1.437.185	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Varun Beverages Ltd.	INR	1.019.015	5.552.928	1,29
Anleihen								25.951.840	6,02
Finanzen					Energie				
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	3.207.300	3.194.237	0,74	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	475.998	5.646.589	1,31
			3.194.237	0,74	PRIO SA	BRL	440.576	3.327.471	0,77
Summe Anleihen			3.194.237	0,74	Reliance Industries Ltd.	INR	316.136	5.525.445	1,28
Aktien								14.499.505	3,36
Kommunikationsdienstleistungen					Finanzen				
Baidu, Inc., ADR	USD	25.243	3.357.126	0,78	AIA Group Ltd.	HKD	1.326.800	13.665.695	3,17
Bharti Airtel Ltd.	INR	434.352	10.177.351	2,36	Axis Bank Ltd.	INR	541.329	7.644.493	1,77
NetEase, Inc.	HKD	284.600	7.880.727	1,83	Banco BTG Pactual SA	BRL	930.759	8.930.250	2,07
Tencent Holdings Ltd.	HKD	547.900	42.364.747	9,82	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	7.030.000	6.967.484	1,62
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	485.438	8.575.037	1,99	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	242.297	4.592.307	1,07
			72.354.988	16,78	CreditAccess Grameen Ltd.	INR	302.002	4.282.452	0,99
Zyklische Konsumgüter					HDFC Bank Ltd.	INR	1.682.237	18.552.455	4,31
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.092.196	20.190.742	4,67	ICICI Bank Ltd.	INR	782.029	11.683.643	2,71
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	164.800	2.912.981	0,68	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	1.541.424	11.095.635	2,57
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	612.100	5.682.795	1,32	PB Fintech Ltd.	INR	215.353	4.378.072	1,02
H World Group Ltd., ADR	USD	196.080	9.214.433	2,14	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	1.516.000	3.199.510	0,74
Hesai Group, ADR	USD	37.448	849.531	0,20	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	749.500	6.310.206	1,46
LG Electronics India Ltd.	INR	46.280	783.387	0,18	XP, Inc. 'A'	USD	129.378	2.139.803	0,50
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	249.504	10.292.378	2,39				103.442.005	24,00
MakeMyTrip Ltd.	USD	80.058	6.584.091	1,53	Gesundheitswesen				
Meesho Ltd.	INR	1.001.025	2.007.187	0,47	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	96.908	7.593.157	1,76
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	688.771	7.713.278	1,79				7.593.157	1,76
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	146.741	9.785.775	2,27	Industrie				
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	56.891	6.476.658	1,50	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	279.885	14.797.026	3,43
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.001.100	7.899.800	1,83	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	533.848	5.835.015	1,35
Trip.com Group Ltd.	HKD	120.161	8.598.530	1,99	Genpact Ltd.	USD	60.108	2.837.579	0,66
			98.991.566	22,96	Kanzhun Ltd., ADR	USD	370.140	7.570.032	1,76
Basiskonsumgüter					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	873.912	9.454.542	2,19
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	1.555.000	5.260.801	1,22	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	390.700	8.675.264	2,01
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	111.320	4.260.497	0,99	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	183.300	4.519.031	1,05
Raia Drogasil SA	BRL	1.109.115	4.748.937	1,10				53.688.489	12,45
Tata Consumer Products Ltd.	INR	462.228	6.128.677	1,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Coforge Ltd.	INR	227.867	4.224.886	0,98
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	362.796	6.148.484	1,43
			10.373.370	2,41
Grundstoffe				
Gerdau SA Preference	BRL	1.026.588	3.823.073	0,89
Hindalco Industries Ltd.	INR	183.574	1.814.051	0,42
Suzano SA	BRL	465.558	4.367.442	1,01
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	265.302	4.976.181	1,15
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.208.000	14.783.348	3,43
			29.764.095	6,90
Immobilien				
Brigade Enterprises Ltd.	INR	477.505	4.706.665	1,09
			4.706.665	1,09
Versorger				
Equatorial SA	BRL	1.012.486	7.114.703	1,65
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1.843.907	5.427.961	1,26
			12.542.664	2,91
Summe Aktien			433.908.344	100,64
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			437.102.581	101,38
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Energie				
Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	1.297.948	-	-
			-	-
Grundstoffe				
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	RUB	386.746	-	-
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC (RM)#	USD	4.658.695	-	-
Polyus PJSC#	RUB	178.280	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			437.102.581	101,38
Barmittel			950.387	0,22
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(6.918.246)	(1,60)
Summe Nettovermögen			431.134.722	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Damai Entertainment Holdings Ltd.	HKD	195.090.000	23.904.139	0,75	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	7.505.350	25.022.396	0,79
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	666.244	11.768.891	0,37	Futu Holdings Ltd., ADR	USD	236.168	39.056.844	1,23
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	562.700	5.014.213	0,16	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	3.466.641	34.033.925	1,07
			40.687.243	1,28	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	9.389.585	92.221.539	2,90
					ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	17.082.800	35.491.705	1,12
								491.292.212	15,49
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	719.600	13.302.794	0,42	Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	4.906.210	27.746.207	0,88
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	395.662	15.643.857	0,49	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	1.577.000	7.524.477	0,24
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	443.078	5.179.118	0,16	iRay Group 'A'	CNY	1.318.437	19.127.186	0,60
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	3.895.588	68.857.854	2,17	Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNY	5.734.375	67.122.332	2,11
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	6.435.300	17.840.458	0,56	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	8.946.633	40.764.290	1,29
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	359.575	4.026.740	0,13	Shanghai Haoyuan Chemexpress Co. Ltd. 'A'	CNY	3.935.739	40.809.528	1,28
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNH	338.371	3.785.676	0,12	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'	CNY	986.515	17.748.228	0,56
Ninebot Ltd., CDR	CNY	9.079.448	72.456.998	2,30	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	4.556.575	36.730.104	1,16
Seres Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.023.400	14.081.134	0,44				257.572.352	8,12
Trip.com Group Ltd.	HKD	494.950	35.417.835	1,12	Industrie				
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'	CNY	2.956.360	20.121.766	0,63	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.363.901	177.843.503	5,62
			270.714.230	8,54	Dongfang Electric Corp. Ltd. 'A'	CNY	4.920.800	17.183.057	0,54
Basiskonsumgüter					Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	6.209.336	27.340.592	0,86
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.240.900	25.478.513	0,80	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	1.051.928	11.497.685	0,36
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	878.300	14.645.681	0,46	Goneo Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.149.253	6.720.623	0,21
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	1.961.800	19.261.467	0,61	Goneo Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.714.888	10.032.592	0,32
			59.385.661	1,87	Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	21.871.078	83.381.676	2,63
Finanzen					Hangzhou Honghua Digital Technology Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	4.483.815	52.447.253	1,65
Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	32.699.868	71.554.055	2,26	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.295.461	10.021.072	0,32
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	8.532.939	34.360.062	1,08					
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	15.874.277	63.894.832	2,02					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	4.190.054	25.276.339	0,80					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	11.662.036	70.380.515	2,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.764.738	42.646.991	1,35	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	2.979.755	58.097.582	1,83
J&T Global Express Ltd.	HKD	12.184.400	16.427.783	0,52	Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7.746.358	79.665.316	2,51
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.543.400	31.493.983	0,99	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3.800.022	19.423.954	0,61
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd. 'A'	CNY	4.883.198	41.829.042	1,32	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	11.261.256	57.538.012	1,81
Qingdao TGOOD Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	15.482.217	57.107.171	1,80	Southchip Semiconductor Technology Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	8.733.906	50.957.668	1,61
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.656.854	39.562.199	1,25	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	7.106.000	36.047.335	1,14
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	3.351.845	74.425.749	2,35	Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd. 'A'	CNY	18.886.376	68.177.545	2,15
Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	3.431.300	18.500.978	0,58				736.244.130	23,22
Suzhou Recodeal Interconnect System Co. Ltd. 'A'	CNY	2.571.675	30.744.430	0,97					
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	8.556.379	21.104.929	0,67	Grundstoffe				
Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	8.503.664	31.840.279	1,00	Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	16.690.959	90.062.783	2,85
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	4.138.100	33.599.717	1,06	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	15.157.893	38.410.265	1,21
			835.751.304	26,37	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	7.345.896	28.958.895	0,91
Informationstechnologie					Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	10.486.375	41.321.785	1,30
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	318.366	12.562.378	0,40	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	8.108.182	53.855.007	1,70
Amlogic Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	2.591.083	32.463.869	1,02	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	10.958.288	51.683.324	1,63
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNY	12.835.281	84.435.627	2,66	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	931.300	17.468.082	0,55
Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	803.509	19.624.919	0,62	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.177.897	5.833.359	0,18
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	5.177.500	46.302.348	1,46	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5.689.755	28.077.352	0,89
Huaqin Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	595.300	7.766.029	0,24				355.670.852	11,22
Intsig Information Co. Ltd. 'A'	CNY	1.210.052	39.522.583	1,25	Versorger				
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	4.375.290	35.713.918	1,13	CGN Power Co. Ltd. 'A'	CNY	82.729.839	44.615.744	1,41
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.830.482	31.022.089	0,98				44.615.744	1,41
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	3.078.408	55.646.323	1,76	Summe Aktien			3.091.933.728	97,52
Shanghai Biren Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	507.000	1.276.635	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3.091.933.728	97,52

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	653.754	7.324.230	0,23
			7.324.230	0,23
Summe Aktien			7.324.230	0,23
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7.324.230	0,23
Summe Kapitalanlagen			3.099.257.958	97,75
Barmittel			82.678.848	2,61
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(11.229.836)	(0,36)
Summe Nettovermögen			3.170.706.970	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	14	USD	17	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	467.366	EUR	396.862	30.01.2026	HSBC	822	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						822	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						822	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3.595.792	USD	4.228.626	30.01.2026	HSBC	(1.468)	-
USD	41.452	EUR	35.308	30.01.2026	HSBC	(56)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(1.524)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.524)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(702)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A All Cap

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	274.600	929.751	1,34	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	330.000	1.100.201	1,59
COL Group Co. Ltd. 'A'	CNY	107.800	388.296	0,56	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	138.400	469.355	0,68
			1.318.047	1,90	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	487.761	4.788.618	6,89
								13.070.144	18,83
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	118.900	2.198.029	3,16	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	CNY	78.549	1.048.289	1,51
Ninebot Ltd., CDR	CNY	83.700	667.954	0,96	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	214.010	1.830.617	2,64
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. 'A'	CNY	372.000	850.859	1,23	Shanghai Henlius Biotech, Inc., Reg. S 'H'	HKD	66.000	486.316	0,70
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'	CNY	168.000	1.143.452	1,65	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	117.000	1.524.590	2,20
			4.860.294	7,00				4.889.812	7,05
Basiskonsumgüter					Industrie				
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	370.400	1.517.834	2,19	Air China Ltd. 'H'	HKD	388.000	353.730	0,51
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	592.361	0,85	Anhui Heli Co. Ltd. 'A'	CNY	261.888	784.375	1,13
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	651.872	0,94	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	22.680	1.199.558	1,73
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	215.627	2.117.083	3,05	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	46.840	2.476.348	3,57
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd. 'A'	CNY	30.800	758.144	1,09	Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	152.900	673.241	0,97
			5.637.294	8,12	Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	282.400	1.672.862	2,41
Energie					Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	475.437	1.237.723	1,78
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	844.600	747.896	1,08	Nantong Jianghai Capacitor Co. Ltd. 'A'	CNY	163.400	697.959	1,01
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	318.000	343.219	0,49	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	43.500	527.346	0,76
			1.091.115	1,57	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	134.700	1.457.271	2,10
Finanzen					Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	77.800	1.918.061	2,76
Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	511.900	1.120.143	1,61	Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	402.400	992.549	1,43
China Construction Bank Corp. 'A'	CNY	824.000	1.095.098	1,58	Xi'an Bright Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	36.831	589.321	0,85
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	349.100	2.105.931	3,03				14.580.344	21,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	252.400	1.150.507	1,66					
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	583.100	539.381	0,78					
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	197.500	700.910	1,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China A All Cap

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	458.000	2.110.590	3,04
Anhui XDLK Microsystem Corp. Ltd. 'A'	CNY	36.130	342.849	0,49				8.054.747	11,61
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	45.463	1.241.171	1,79	Summe Aktien			68.903.690	99,28
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	132.700	1.186.735	1,71	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			68.903.690	99,28
Hgtech Co. Ltd. 'A'	CNY	130.400	1.489.383	2,15	Summe Kapitalanlagen			68.903.690	99,28
Hygon Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	35.620	1.151.341	1,66	Barmittel			1.232.677	1,78
Intsig Information Co. Ltd. 'A'	CNY	17.649	576.450	0,83	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(733.207)	(1,06)
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	304.300	2.483.892	3,57	Summe Nettovermögen			69.403.160	100,00
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	31.667	536.676	0,77					
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	11.685	770.415	1,11					
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	80.600	1.456.952	2,10					
Rockchip Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	38.600	987.886	1,42					
SG Micro Corp. 'A'	CNY	97.040	955.270	1,38					
Suzhou Sushi Testing Group Co. Ltd. 'A'	CNY	132.700	339.701	0,49					
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	19.800	580.064	0,84					
Wuxi NCE Power Co. Ltd. 'A'	CNY	254.120	1.303.108	1,88					
			15.401.893	22,19					
Grundstoffe									
China Tungsten and Hightech Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	214.100	852.420	1,23					
Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	187.900	1.013.890	1,46					
Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	67.000	713.128	1,03					
Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	114.956	601.147	0,87					
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	91.700	1.008.978	1,45					
Xiamen Tungsten Co. Ltd. 'A'	CNY	258.200	1.524.018	2,20					
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	12.293	230.576	0,33					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1.349.450	22.941.399	2,12	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.387.200	9.782.324	0,90
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	1.819.600	6.672.911	0,62	Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNY	363.855	6.067.317	0,56
NetEase, Inc.	HKD	1.235.400	34.208.890	3,15	Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	717.175	7.041.412	0,65
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.358.500	105.041.997	9,69	Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5.636.200	3.008.792	0,28
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	577.000	5.141.640	0,47	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	1.168.000	7.332.608	0,68
			174.006.837	16,05	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	655.058	9.950.223	0,91
Zyklische Konsumgüter								51.588.486	4,76
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	5.629.632	104.071.475	9,60	Energie				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	824.400	8.568.423	0,79	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	9.404.000	5.655.377	0,52
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	152.362	1.780.952	0,16	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	24.700.000	26.658.866	2,46
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	323.300	5.714.604	0,53				32.314.243	2,98
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60.059.000	3.410.441	0,31	Finanzen				
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	5.529.000	8.701.866	0,80	AIA Group Ltd.	HKD	1.401.400	14.434.056	1,33
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	81.771	977.163	0,09	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	32.395.000	32.106.918	2,96
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1.270.000	6.281.042	0,58	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.543.000	24.121.111	2,22
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	2.163.565	5.998.010	0,55	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5.704.800	7.842.757	0,72
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.098.440	41.315.478	3,81	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	2.790.288	9.302.656	0,86
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	883.000	4.145.949	0,38	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	21.075.000	17.071.220	1,57
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	1.964.300	10.717.889	0,99	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	6.499.000	54.716.514	5,06
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	128.899	14.674.284	1,35	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.386.900	9.114.347	0,84
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.619.100	20.667.631	1,91				168.709.579	15,56
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	132.007	9.553.437	0,88	Gesundheitswesen				
Trip.com Group Ltd.	HKD	315.750	22.594.568	2,08	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	391.400	3.605.542	0,33
			269.173.212	24,81	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	12.194.000	13.252.396	1,22
Basiskonsumgüter					Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	1.228.500	6.947.566	0,64
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.976.000	5.721.651	0,53	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	1.441.000	14.176.391	1,31
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'H'	HKD	643.800	2.684.159	0,25	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	1.253.500	5.980.934	0,55
					Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	1.444.763	12.358.339	1,14
					Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	14.515.200	9.383.114	0,87

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	699.000	8.928.569	0,82	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	3.586.200	18.192.084	1,67
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3.688.000	15.014.709	1,39				71.903.983	6,63
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	2.772.000	8.265.663	0,76	Grundstoffe				
			97.913.223	9,03	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.951.050	17.593.957	1,62
Industrie					Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	1.174.464	4.629.957	0,43
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	211.957	11.205.792	1,03	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	3.652.798	17.227.941	1,59
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	307.480	16.262.796	1,50	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	915.051	17.163.305	1,58
Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	2.141.896	9.431.073	0,87	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6.930.000	31.935.351	2,95
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.743.600	9.745.851	0,90				88.550.511	8,17
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.059.246	13.116.252	1,21	Immobilien				
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	2.575.200	7.476.910	0,69	KE Holdings, Inc., ADR	USD	802.009	12.706.461	1,17
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	745.800	8.068.544	0,74	KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	620.100	3.322.716	0,31
Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2.542.288	9.623.264	0,89				16.029.177	1,48
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	523.336	12.902.192	1,19	Summe Aktien			1.078.624.470	99,47
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	2.138.000	10.602.545	0,98	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1.078.624.470	99,47
			108.435.219	10,00	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Informationstechnologie					Aktien				
3peak, Inc. 'A'	CNY	487.212	11.178.440	1,03	Kommunikationsdienstleistungen				
Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	450.850	11.011.569	1,02	Netjoy Holdings Ltd., Reg. S*	HKD	18.544.000	821.912	0,08
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	697.400	6.236.844	0,58				821.912	0,08
Horizon Robotics 'B'	HKD	5.396.400	6.051.583	0,56	Zyklische Konsumgüter				
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	998.700	8.152.029	0,75	Trinity Ltd.*	HKD	100.902.000	-	-
Shanghai Biren Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	263.400	663.246	0,06				-	-
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	793.000	6.727.357	0,62	Summe Aktien			821.912	0,08
Suzhou Novosense Microelectronics Co. Ltd. 'H'	HKD	245.968	3.690.831	0,34	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			821.912	0,08
					Summe Kapitalanlagen			1.079.446.382	99,55
					Barmittel			8.601.802	0,79
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(3.697.638)	(0,34)
					Summe Nettovermögen			1.084.350.546	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	2.796.802	USD	397.748	30.01.2026	HSBC	3.596	-
GBP	62.513	USD	83.644	30.01.2026	HSBC	452	-
SGD	68.961.079	USD	53.585.143	30.01.2026	HSBC	155.184	0,01
USD	486	EUR	413	30.01.2026	HSBC	1	-
USD	857	GBP	635	30.01.2026	HSBC	3	-
USD	116.166	SGD	149.036	30.01.2026	HSBC	24	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						159.260	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						159.260	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	10.773	USD	12.669	30.01.2026	HSBC	(4)	-
GBP	1.639	USD	2.209	30.01.2026	HSBC	(3)	-
SGD	847.068	USD	661.247	30.01.2026	HSBC	(1.139)	-
USD	10.910	CNH	76.544	30.01.2026	HSBC	(74)	-
USD	147	EUR	125	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	4.292	GBP	3.203	30.01.2026	HSBC	(17)	-
USD	1.755.511	SGD	2.256.253	30.01.2026	HSBC	(2.754)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(3.991)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.991)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						155.269	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Circular Economy

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Smurfit WestRock plc	EUR	3.234	122.450	1,89
Aktien					UPM-Kymmene OYJ	EUR	2.465	71.762	1,11
Zyklische Konsumgüter								1.125.727	17,34
TopBuild Corp.	USD	236	100.428	1,55	Versorger				
			100.428	1,55	American Water Works Co., Inc.	USD	1.386	181.788	2,80
Basiskonsumgüter								181.788	2,80
Darling Ingredients, Inc.	USD	3.338	122.029	1,88	Summe Aktien				
			122.029	1,88				6.002.909	92,48
Industrie					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
AAON, Inc.	USD	1.864	146.593	2,26				6.002.909	92,48
Beijer Ref AB 'B'	SEK	13.862	223.388	3,44	Summe Kapitalanlagen				
Brambles Ltd.	AUD	16.402	251.920	3,88				6.002.909	92,48
Carlisle Cos., Inc.	USD	484	157.062	2,42	Barmittel				
Carrier Global Corp.	USD	3.745	200.182	3,08				486.259	7,49
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1.787	182.460	2,81	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Core & Main, Inc. 'A'	USD	3.948	208.882	3,22				1.909	0,03
Genuit Group plc	GBP	28.456	125.182	1,93	Summe Nettovermögen				
Kingspan Group plc	EUR	1.269	110.483	1,70				6.491.077	100,00
nVent Electric plc	USD	2.503	257.939	3,97					
Republic Services, Inc. 'A'	USD	2.117	454.690	7,01					
Schneider Electric SE	EUR	1.049	289.322	4,46					
Trane Technologies plc	USD	487	190.828	2,94					
Veralto Corp.	USD	2.636	267.339	4,12					
Waste Connections, Inc.	USD	2.434	433.795	6,68					
			3.500.065	53,92					
Informationstechnologie									
Autodesk, Inc.	USD	728	218.137	3,36					
Badger Meter, Inc.	USD	450	80.271	1,24					
Infineon Technologies AG	EUR	6.451	282.507	4,35					
Procore Technologies, Inc.	USD	1.600	118.129	1,82					
Synopsys, Inc.	USD	577	273.828	4,22					
			972.872	14,99					
Grundstoffe									
Avery Dennison Corp.	USD	959	175.774	2,71					
Borregaard ASA	NOK	5.147	101.882	1,57					
Crown Holdings, Inc.	USD	1.022	106.075	1,63					
Ecolab, Inc.	USD	705	186.550	2,86					
Graphic Packaging Holding Co.	USD	3.243	49.143	0,76					
International Paper Co.	USD	2.184	86.877	1,34					
Novonesis									
Novozymes 'B'	DKK	2.638	168.592	2,60					
Smurfit WestRock plc	GBP	1.466	56.622	0,87					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Asia

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	30.905.000	30.630.169	0,52
Aktien					Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1.718.247	32.566.304	0,55
Kommunikationsdienstleistungen					CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	36.164.600	73.629.081	1,25
Baidu, Inc. 'A'	HKD	3.354.750	57.032.612	0,97	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.236.730	54.259.740	0,92
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.798.408	42.138.701	0,72	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	9.874.032	32.919.442	0,56
Bharti Hexacom Ltd.	INR	1.484.950	30.081.688	0,51	HDFC Bank Ltd.	INR	10.835.144	119.494.767	2,03
NetEase, Inc.	HKD	2.786.200	77.151.376	1,31	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	2.299.126	68.622.632	1,17
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	18.879.600	66.801.771	1,14	IndusInd Bank Ltd.	INR	3.080.101	29.623.945	0,50
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.663.200	360.568.152	6,12	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2.032.900	31.258.088	0,53
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	947.969	16.745.432	0,28	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	18.283.000	153.928.612	2,63
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	1.053.500	9.387.726	0,16	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	143.941	49.606.231	0,84
			659.907.458	11,21	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. Preference	KRW	26.739	6.997.714	0,12
Zyklische Konsumgüter								842.127.511	14,31
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	17.307.584	319.954.447	5,43	Gesundheitswesen				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	3.989.000	41.459.774	0,70	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	28.121.600	17.238.194	0,29
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	667.812	7.806.023	0,13	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	27.554.000	29.945.590	0,51
Kia Corp.	KRW	531.748	45.076.477	0,77	Hugel, Inc.	KRW	216.987	34.810.513	0,59
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	6.080.916	17.262.241	0,29	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	4.696.462	40.173.004	0,68
LG Electronics India Ltd.	INR	319.285	5.404.578	0,09	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	50.635	59.567.747	1,01
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2.113.986	87.204.785	1,48	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	2.027.411	26.418.551	0,45
MakeMyTrip Ltd.	USD	798.137	65.639.993	1,12	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.389.400	30.520.634	0,52
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	5.899.960	78.671.740	1,34	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	16.322.000	66.450.679	1,13
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	12.675.700	100.025.465	1,70				305.124.912	5,18
Trip.com Group Ltd.	HKD	1.518.350	108.650.712	1,85	Industrie				
			877.156.235	14,90	Bharat Electronics Ltd.	INR	4.850.444	21.576.628	0,37
Basiskonsumgüter					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	894.265	47.298.193	0,80
Philippine Seven Corp.	PHP	23.801.500	14.968.861	0,25	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.390.542	73.515.499	1,25
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	3.086.729	46.886.906	0,80	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	3.655.351	18.536.831	0,31
			61.855.767	1,05					
Energie									
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	68.010.000	73.403.621	1,25					
Reliance Industries Ltd.	INR	4.672.252	81.661.920	1,38					
			155.065.541	2,63					
Finanzen									
AIA Group Ltd.	HKD	7.212.800	74.289.966	1,26					
Bangkok Bank PCL	THB	15.679.800	84.300.820	1,43					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Asia

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	119.332	78.070.964	1,33	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	27.222.000	125.446.485	2,14
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	41.740	22.456.624	0,38				311.079.747	5,29
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	462.074	26.009.952	0,44	Immobilien				
John Keells Holdings plc	LKR	359.908.419	25.242.400	0,43	Godrej Properties Ltd.	INR	1.115.129	24.883.260	0,42
Larsen & Toubro Ltd.	INR	1.120.693	50.961.555	0,87	KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	5.879.300	31.503.379	0,54
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.508.414	68.208.656	1,16	Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	4.087.886	84.259.304	1,43
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.627.000	28.420.576	0,48	Sunteck Realty Ltd.	INR	3.301.463	14.564.359	0,25
Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWD	4.202.000	27.152.334	0,46				155.210.302	2,64
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	2.188.306	53.949.935	0,92	Versorger				
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	833.000	25.814.648	0,44	NHPC Ltd.	INR	23.632.336	20.838.138	0,35
			567.214.795	9,64	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	13.244.011	38.986.769	0,67
Informationstechnologie								59.824.907	1,02
Advantech Co. Ltd.	TWD	2.913.000	26.736.997	0,45	Summe Aktien			5.768.963.906	98,03
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	6.324.000	50.568.273	0,86	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			5.768.963.906	98,03
Delta Electronics, Inc.	TWD	4.171.000	128.184.697	2,18	Summe Kapitalanlagen			5.768.963.906	98,03
E Ink Holdings, Inc.	TWD	3.524.000	22.185.225	0,38	Barmittel			114.114.085	1,94
Elite Material Co. Ltd.	TWD	954.000	50.144.260	0,85	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2.084.329	0,03
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	9.005.000	66.249.995	1,13	Summe Nettovermögen			5.885.162.320	100,00
Lite-On Technology Corp.	TWD	6.223.000	32.460.129	0,55					
Lotes Co. Ltd.	TWD	818.000	33.795.194	0,57					
MediaTek, Inc.	TWD	2.270.000	103.492.586	1,76					
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	1.266.028	22.885.142	0,39					
Quanta Computer, Inc.	TWD	7.265.000	63.034.150	1,07					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.968.189	584.320.849	9,93					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	11.933.066	590.339.234	10,04					
			1.774.396.731	30,16					
Grundstoffe									
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	14.269.350	63.541.166	1,08					
Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	8.874.215	41.854.068	0,71					
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	4.277.841	80.238.028	1,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Asia

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.334.109	USD	889.632	30.01.2026	HSBC	2.157	-
GBP	641.719	USD	858.644	30.01.2026	HSBC	4.631	-
SGD	1.615.360	USD	1.255.230	30.01.2026	HSBC	3.596	-
USD	624	EUR	529	30.01.2026	HSBC	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						10.386	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10.386	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	13.696	USD	9.164	30.01.2026	HSBC	(9)	-
EUR	21.017	USD	24.715	30.01.2026	HSBC	(8)	-
GBP	13.526	USD	18.237	30.01.2026	HSBC	(40)	-
USD	22.668	AUD	34.175	30.01.2026	HSBC	(176)	-
USD	22.237	GBP	16.571	30.01.2026	HSBC	(55)	-
USD	156.483	SGD	201.395	30.01.2026	HSBC	(461)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(749)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(749)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9.637	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Europe

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Piraeus Bank SA	EUR	6.510.396	44.557.150	3,72
Anleihen					Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	4.674.892	94.129.802	7,86
Finanzen					Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2.518.053	39.744.953	3,32
Spain Letras del Tesoro	EUR	4.103.000	4.100.045	0,34	Santander Bank Polska SA	PLN	95.027	12.242.269	1,02
0% 16/01/2026					TBC Bank Group plc	GBP	177.462	8.255.188	0,69
			4.100.045	0,34	Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	11.936.335	8.603.130	0,72
Summe Anleihen								689.250.745	57,53
Aktien					Gesundheitswesen				
Kommunikationsdienstleistungen					Diagnostyka SA	PLN	414.799	16.792.736	1,40
Baltic Classifieds Group plc	GBP	5.650.896	13.143.436	1,10	Krka dd Novo mesto	EUR	58.625	11.899.614	0,99
			13.143.436	1,10	MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S 'B'	TRY	1.606.862	11.944.596	1,00
Zyklische Konsumgüter					Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1.947.265	49.852.326	4,16
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	1.298.950	9.533.469	0,80				90.489.272	7,55
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	8.541.281	15.712.040	1,31	Industrie				
LPP SA	PLN	10.242	50.391.462	4,21	Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	8.597.489	39.709.020	3,31
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	1.986.314	9.760.814	0,81	Benefit Systems SA	PLN	21.415	17.776.839	1,48
			85.397.785	7,13	Cenergy Holdings SA	EUR	872.312	13.206.804	1,10
Basiskonsumgüter					GEK TERNA SA	EUR	711.644	18.104.223	1,51
BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	2.982.386	31.776.343	2,66	Grupa Pracuj SA	PLN	730.324	7.998.485	0,67
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	503.659	4.927.211	0,41	InPost SA	EUR	1.106.643	11.586.552	0,97
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.094.914	22.182.957	1,85	Metlen Energy & Metals plc	EUR	1.166.052	51.539.499	4,31
Migros Ticaret A/S	TRY	1.031.673	10.675.155	0,89	TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	3.058.619	18.310.235	1,53
			69.561.666	5,81				178.231.657	14,88
Energie					Grundstoffe				
OMV Petrom SA	RON	27.617.498	5.391.972	0,45	KGHM Polska Miedz SA	PLN	427.875	28.410.070	2,37
Orlen SA	PLN	570.352	12.988.767	1,08	Titan SA	EUR	113.152	5.997.056	0,50
			18.380.739	1,53				34.407.126	2,87
Finanzen					Summe Aktien				
Akbank TAS	TRY	8.398.595	11.678.738	0,97				1.178.862.426	98,40
Alpha Bank SA	EUR	3.682.979	13.218.212	1,10	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	973.633	47.159.003	3,94				1.182.962.471	98,74
Eurobank SA	EUR	20.859.830	72.925.966	6,09	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.155.535	29.475.172	2,46	Aktien				
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	474.854	31.984.788	2,67	Energie				
KRUK SA	PLN	161.644	18.853.673	1,57	Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	4.793.938	-	-
Lion Finance Group plc	GBP	131.894	14.054.116	1,17				-	-
mBank SA	PLN	132.681	33.265.647	2,78	Finanzen				
National Bank of Greece SA	EUR	4.886.189	64.033.507	5,34	Sberbank of Russia PJSC#	RUB	14.484.268	-	-
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	825.197	29.789.612	2,49				-	-
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.266.920	115.279.819	9,62					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Europe

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR*	USD	1.628.023	-	-
			-	-
Grundstoffe				
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	RUB	8.030.905	-	-
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC (RM)*	USD	12.024.755	-	-
Polyus PJSC, GDR*	USD	17.506	-	-
Polyus PJSC*	RUB	1.641.460	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			1.182.962.471	98,74
Barmittel			10.009.698	0,84
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.064.345	0,42
Summe Nettovermögen			1.198.036.514	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	850.684	32.557.818	0,49
Anleihen					Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	506.237	50.947.691	0,76
Finanzen					Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	491.322	11.687.705	0,18
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	84.686.700	84.341.775	1,27	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1.502.774	24.518.920	0,37
			84.341.775	1,27	Tata Consumer Products Ltd.	INR	2.048.946	27.166.955	0,41
Summe Anleihen			84.341.775	1,27	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	9.258.000	22.727.937	0,34
Aktien					Varun Beverages Ltd.	INR	9.041.253	49.268.583	0,74
Kommunikationsdienstleistungen								266.053.460	4,00
Baidu, Inc., ADR	USD	190.110	25.283.178	0,38	Energie				
Bharti Airtel Ltd.	INR	3.457.028	81.002.014	1,22	ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	7.794.284	11.347.817	0,17
NetEase, Inc.	HKD	2.212.500	61.265.315	0,92	Adnoc Gas plc	AED	26.283.180	25.434.895	0,38
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.435.400	420.276.234	6,33	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	3.348.387	39.720.677	0,60
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	3.582.330	63.280.194	0,95	PRIO SA	BRL	5.238.613	39.564.874	0,60
			651.106.935	9,80	Reliance Industries Ltd.	INR	1.682.058	29.399.118	0,44
Zyklische Konsumgüter								145.467.381	2,19
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	7.144.220	132.070.714	1,98	Finanzen				
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	998.300	17.645.807	0,27	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	7.908.686	30.834.544	0,46
Foschini Group Ltd.	ZAR	786.880	3.988.442	0,06	AIA Group Ltd.	HKD	10.471.400	107.852.699	1,62
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.854.361	35.784.255	0,54	Axis Bank Ltd.	INR	3.606.280	50.926.851	0,77
H World Group Ltd., ADR	USD	1.471.950	69.171.691	1,04	Bajaj Finance Ltd.	INR	5.961.712	65.484.973	0,99
Hesai Group, ADR	USD	279.898	6.349.656	0,10	Banco BTG Pactual SA	BRL	6.936.062	66.548.660	1,00
Kia Corp.	KRW	988.290	83.777.712	1,26	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	94.333.000	45.717.582	0,69
Lojas Renner SA	BRL	7.649.746	18.780.527	0,28	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	753.984	42.880.026	0,65
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2.042.824	84.269.256	1,26	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	208.308.400	45.771.020	0,69
MakeMyTrip Ltd.	USD	328.958	27.054.003	0,41	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	277.231	69.561.756	1,05
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNH	238.266	2.665.707	0,04	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	47.049.000	46.630.604	0,70
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	2.119.104	23.731.019	0,36	Credicorp Ltd.	USD	170.760	49.520.118	0,74
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	366.517	24.442.064	0,37	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	30.685.000	49.057.462	0,74
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	444.205	50.569.751	0,76	Eurobank SA	EUR	10.196.484	41.854.817	0,63
Pepkor Holdings Ltd., Reg. S	ZAR	17.839.642	28.489.572	0,43	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	5.835.214	27.747.217	0,42
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	7.860.300	62.026.568	0,93	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	4.267.424	39.670.495	0,60
Trip.com Group Ltd.	HKD	846.114	60.546.573	0,91	Hana Financial Group, Inc.	KRW	441.872	28.838.824	0,43
			731.363.317	11,00	HDFC Bank Ltd.	INR	14.994.247	165.363.197	2,49
Basiskonsumgüter									
Bid Corp. Ltd.	ZAR	727.788	18.537.777	0,28					
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	8.465.500	28.640.074	0,43					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	10.641.439	76.600.287	1,15	Delta Electronics, Inc.	TWD	2.480.000	76.216.267	1,15
KB Financial Group, Inc.	KRW	397.947	34.359.633	0,52	E Ink Holdings, Inc.	TWD	6.225.000	39.189.280	0,59
National Bank of Greece SA	EUR	1.800.330	27.702.102	0,42	Elite Material Co. Ltd.	TWD	1.220.000	64.125.784	0,96
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	5.081.380	85.794.177	1,29	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	19.328.000	142.196.546	2,14
OTP Bank Nyrt.	HUF	440.035	47.012.662	0,71	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	281.000	22.338.473	0,34
PB Fintech Ltd.	INR	1.417.113	28.809.547	0,43	MediaTek, Inc.	TWD	1.489.000	67.885.665	1,02
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	8.346.000	17.614.190	0,26	Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.617.051	44.352.466	0,67
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	6.100.000	51.357.246	0,77	Quanta Computer, Inc.	TWD	4.941.000	42.870.163	0,64
Piraeus Bank SA	EUR	3.294.159	26.471.475	0,40	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	254.412	45.146.683	0,68
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2.201.160	52.039.218	0,78	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.578.101	383.898.868	5,77
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	1.831.967	33.951.452	0,51	SK hynix, Inc.	KRW	419.134	190.690.377	2,87
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	165.477	57.028.160	0,86	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13.231.432	654.570.539	9,84
XP, Inc. 'A'	USD	1.024.388	16.942.515	0,25	Unimicron Technology Corp.	TWD	12.221.000	85.847.417	1,29
			1.529.943.509	23,02				2.010.579.753	30,24
Gesundheitswesen					Grundstoffe				
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	1.506.512	28.843.907	0,43	Antofagasta plc	GBP	1.046.765	46.175.303	0,69
			28.843.907	0,43	Cemex SAB de CV, ADR	USD	3.504.622	40.708.916	0,61
Industrie					Gold Fields Ltd.	ZAR	1.039.792	45.559.997	0,69
Ashok Leyland Ltd.	INR	16.553.418	33.032.031	0,50	Hindalco Industries Ltd.	INR	1.946.013	19.230.209	0,29
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.963.735	103.819.200	1,55	Suzano SA	BRL	3.397.024	31.867.790	0,48
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	5.401.898	59.043.318	0,89	Valterra Platinum Ltd.	ZAR	367.332	31.261.977	0,47
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	98.071	64.161.310	0,97	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	2.056.576	38.574.506	0,58
Kanzhun Ltd., ADR	USD	2.411.671	49.323.032	0,74	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	25.004.000	115.225.329	1,74
Samsung C&T Corp.	KRW	169.416	28.254.691	0,43				368.604.027	5,55
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.419.025	47.807.856	0,72	Immobilien				
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	3.081.589	68.424.873	1,03	Emaar Properties PJSC	AED	12.122.354	46.437.703	0,70
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	1.375.789	33.918.349	0,51				46.437.703	0,70
WEG SA	BRL	1.355.336	12.001.644	0,18	Versorger				
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	7.958.700	39.467.950	0,59	Equatorial SA	BRL	8.085.141	56.814.000	0,86
			539.254.254	8,11	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	10.683.595	31.449.600	0,47
Informationstechnologie								88.263.600	1,33
Accton Technology Corp.	TWD	1.704.000	64.422.981	0,97	Summe Aktien				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	10.858.623	86.828.244	1,31				6.405.917.846	96,37
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								6.490.259.621	97,64

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	2.436.765	27.299.914	0,41
			27.299.914	0,41
Summe Aktien			27.299.914	0,41
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			27.299.914	0,41
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Energie				
Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	4.292.339	-	-
			-	-
Grundstoffe				
Polyus PJSC#	USD	395.370	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	107.635	46.504.849	0,70
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I Accumulation USD	USD	222.133	62.969.725	0,95
			109.474.574	1,65
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			109.474.574	1,65
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			109.474.574	1,65
Summe Kapitalanlagen			6.627.034.109	99,70
Barmittel			7.856.808	0,12
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			12.157.970	0,18
Summe Nettovermögen			6.647.048.887	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	902.171	USD	601.651	30.01.2026	HSBC	1.408	-
EUR	434.871	USD	510.665	30.01.2026	HSBC	563	-
USD	4.007.719	EUR	3.400.210	30.01.2026	HSBC	10.484	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						12.455	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12.455	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	11.803	USD	7.898	30.01.2026	HSBC	(8)	-
EUR	150.317.313	USD	176.773.513	30.01.2026	HSBC	(62.800)	-
USD	44.836	AUD	67.746	30.01.2026	HSBC	(449)	-
USD	181	EUR	154	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(63.257)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(63.257)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(50.802)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	7.584.700	7.553.808	1,35	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	26.292	9.060.984	1,62
			7.553.808	1,35				120.404.496	21,57
Summe Anleihen			7.553.808	1,35	Gesundheitswesen				
Aktien					Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	109.372	8.569.765	1,53
Kommunikationsdienstleistungen								8.569.765	1,53
NetEase, Inc.	HKD	298.800	8.273.933	1,48	Industrie				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	555.500	42.952.394	7,69	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	269.940	14.271.251	2,56
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	489.060	8.639.018	1,55	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	799.312	8.736.565	1,56
			59.865.345	10,72	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'	MXN	144.578	3.812.081	0,68
Zyklische Konsumgüter					Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	15.527	10.158.280	1,82
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	394.100	7.285.479	1,30	Kanzhun Ltd., ADR	USD	476.709	9.749.561	1,75
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	93.260	3.687.355	0,66	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	784.800	8.490.471	1,52
Kia Corp.	KRW	146.639	12.430.643	2,23				55.218.209	9,89
LPP SA	PLN	1.761	10.173.143	1,82	Informationstechnologie				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	317.837	13.111.207	2,35	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.295.000	10.355.141	1,85
MakeMyTrip Ltd.	USD	79.315	6.522.985	1,17	ASPEED Technology, Inc.	TWD	34.000	7.872.591	1,41
Trip.com Group Ltd.	HKD	113.938	8.153.222	1,46	Delta Electronics, Inc.	TWD	286.000	8.789.457	1,57
			61.364.034	10,99	E Ink Holdings, Inc.	TWD	954.000	6.005.875	1,08
Basiskonsumgüter					Elite Material Co. Ltd.	TWD	180.000	9.461.181	1,69
Bid Corp. Ltd.	ZAR	342.701	8.729.073	1,56	FPT Corp.	VND	1.884.668	6.872.085	1,23
			8.729.073	1,56	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.041.000	15.015.685	2,69
Energie					Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	410.206	6.951.965	1,24
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	5.653.431	8.230.916	1,47	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	167.888	10.419.573	1,87
PRIO SA	BRL	1.455.144	10.990.044	1,97	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	407.041	34.132.619	6,12
			19.220.960	3,44	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.114.000	55.110.556	9,88
Finanzen					Unimicron Technology Corp.	TWD	1.068.000	7.502.254	1,34
AIA Group Ltd.	HKD	1.073.200	11.053.681	1,98				178.488.982	31,97
Axis Bank Ltd.	INR	578.393	8.167.900	1,46	Grundstoffe				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	41.118.200	9.034.787	1,62	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	917.597	8.675.286	1,55
HDFC Bank Ltd.	INR	1.923.706	21.215.481	3,80					
Itaúsa SA Preference	BRL	6.407.998	13.660.326	2,45					
National Bank of Greece SA	EUR	746.171	11.481.509	2,06					
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	157.490	6.675.499	1,20					
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	763.160	12.885.217	2,31					
PB Fintech Ltd.	INR	428.949	8.720.424	1,56					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.003.500	8.448.688	1,51					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3.220.000	14.838.648	2,66
			23.513.934	4,21
Immobilien				
Ayala Land, Inc.	PHP	15.892.200	6.080.742	1,09
Emaar Development PJSC	AED	2.051.504	8.476.371	1,52
			14.557.113	2,61
Summe Aktien			549.931.911	98,49
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			557.485.719	99,84
Summe Kapitalanlagen			557.485.719	99,84
Barmittel			2.731.617	0,49
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1.824.745)	(0,33)
Summe Nettovermögen			558.392.591	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Industrie				
Aktien					Cenergy Holdings SA	EUR	52.985	941.895	2,74
Kommunikationsdienstleistungen					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	31.980	1.690.726	4,92
Safaricom plc	KES	4.278.139	940.196	2,74	CTOS Digital Bhd.	MYR	2.600.200	515.811	1,50
			940.196	2,74	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	86.496	945.410	2,76
Zyklische Konsumgüter					Grupa Pracuj SA	PLN	58.866	756.973	2,21
Advtech Ltd.	ZAR	179.677	403.887	1,18	InPost SA	EUR	54.318	667.750	1,95
ATRenew, Inc., ADR	USD	298.723	1.604.669	4,68	Kanzhun Ltd., ADR	USD	63.253	1.293.638	3,77
Laureate Education, Inc.	USD	17.972	610.228	1,78	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	181.800	586.272	1,71
MercadoLibre, Inc.	USD	275	555.864	1,62	Orizon Valorizacao de Residuos SA	BRL	87.655	1.118.667	3,26
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	BRL	126.927	539.826	1,57	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	19.900	490.610	1,43
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA Rights	BRL	6.918	3.775	0,01	WEG SA	BRL	43.956	389.235	1,13
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	548.000	803.282	2,34	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	103.100	511.283	1,49
			4.521.531	13,18				9.908.270	28,87
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Clicks Group Ltd.	ZAR	21.930	445.644	1,30	Delta Electronics, Inc.	TWD	27.000	829.774	2,42
Raia Drogasil SA	BRL	172.932	740.449	2,16	E Ink Holdings, Inc.	TWD	131.000	824.706	2,40
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	35.208	574.446	1,67	FPT Corp.	VND	174.431	636.030	1,85
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	172.400	536.421	1,56	Karooooo Ltd.	USD	12.650	581.855	1,70
			2.296.960	6,69	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	71.000	3.512.432	10,23
Finanzen					Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	8.100	122.141	0,36
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	5.213.700	377.332	1,10	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	34.400	518.501	1,51
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	62.699	889.084	2,60				7.025.439	20,47
Gentera SAB de CV	MXN	280.302	724.160	2,11	Grundstoffe				
Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S	INR	58.061	711.960	2,07	Gravita India Ltd.	INR	27.643	572.403	1,67
ICICI Bank Ltd.	INR	31.472	470.197	1,37	Klabin SA	BRL	170.323	583.160	1,70
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	7.593	600.542	1,75				1.155.563	3,37
PB Fintech Ltd.	INR	29.929	608.449	1,77	Versorger				
			4.381.724	12,77	Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	2.271.449	952.953	2,78
Gesundheitswesen								952.953	2,78
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	7.054	552.711	1,61	Summe Aktien				
Auna SA 'A'	USD	78.022	380.894	1,11				33.833.175	98,59
Diagnostyka SA	PLN	12.326	585.909	1,70	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	41.000	403.353	1,18				33.833.175	98,59
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	2.264.900	323.266	0,94	Summe Kapitalanlagen				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	14.800	404.406	1,18				33.833.175	98,59
			2.650.539	7,72	Barmittel				
								318.266	0,93
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								164.331	0,48
					Summe Nettovermögen				
								34.315.772	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets ex China

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Bajaj Finance Ltd.	INR	52.911	581.189	1,71
Anleihen					Banco BTG Pactual SA	BRL	45.453	436.103	1,29
Finanzen					Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	708.100	343.174	1,01
US Treasury Bill					Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	6.227	354.137	1,05
0% 12/02/2026	USD	308.800	307.542	0,91	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.410.500	309.925	0,92
			307.542	0,91	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	2.274	570.584	1,69
Summe Anleihen			307.542	0,91	Credicorp Ltd.	USD	1.028	298.118	0,88
Aktien					CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	243.000	388.495	1,15
Kommunikationsdienstleistungen					Eurobank SA	EUR	72.833	298.967	0,88
Bharti Airtel Ltd.	INR	27.786	651.057	1,93	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	38.861	184.789	0,55
			651.057	1,93	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	33.008	306.846	0,91
Zyklische Konsumgüter					Hana Financial Group, Inc.	KRW	3.380	220.596	0,65
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	8.000	97.992	0,29	HDFC Bank Ltd.	INR	130.519	1.439.422	4,25
Foschini Group Ltd.	ZAR	35.553	180.207	0,53	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	72.713	523.410	1,55
Kia Corp.	KRW	7.767	658.411	1,95	KB Financial Group, Inc.	KRW	3.127	269.992	0,80
Lojas Renner SA	BRL	49.533	121.606	0,36	National Bank of Greece SA	EUR	17.393	267.630	0,79
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	17.217	710.224	2,10	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	34.006	574.158	1,70
MakeMyTrip Ltd.	USD	2.516	206.920	0,61	OTP Bank Nyrt.	HUF	2.716	290.173	0,86
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	4.975	331.770	0,98	PB Fintech Ltd.	INR	13.220	268.759	0,79
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	10.000	115.053	0,34	Piraeus Bank SA	EUR	26.049	209.327	0,62
			2.422.183	7,16	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	17.826	421.437	1,25
Basiskonsumgüter					Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	14.946	276.991	0,82
Bid Corp. Ltd.	ZAR	5.524	140.704	0,42	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1.248	430.097	1,27
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	3.245	326.577	0,97	XP, Inc. 'A'	USD	6.941	114.798	0,34
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	3.847	91.514	0,27				9.913.239	29,31
Marico Ltd.	INR	17.395	145.218	0,43	Gesundheitswesen				
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	13.372	218.175	0,65	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2.615	204.896	0,61
Tata Consumer Products Ltd.	INR	12.309	163.205	0,48	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	11.748	224.929	0,66
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	54.000	132.567	0,39				429.825	1,27
Varun Beverages Ltd.	INR	60.864	331.666	0,97	Industrie				
			1.549.626	4,58	Ashok Leyland Ltd.	INR	136.284	271.952	0,80
Energie					Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	787	514.881	1,53
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	44.323	64.531	0,19	Larsen & Toubro Ltd.	INR	5.073	230.686	0,68
Adnoc Gas plc	AED	138.345	133.880	0,40	Samsung C&T Corp.	KRW	1.331	221.980	0,66
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	24.095	272.564	0,81					
PRIO SA	BRL	36.195	273.364	0,80					
Reliance Industries Ltd.	INR	15.201	265.684	0,79					
			1.010.023	2,99					
Finanzen									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	47.303	184.426	0,55					
Axis Bank Ltd.	INR	24.763	349.696	1,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets ex China

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens		
WEG SA	BRL	9.293	82.291	0,24	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	100.437	295.659	0,87		
				1.321.790					687.054	2,03	
Informationstechnologie					Summe Aktien					32.940.173	97,40
Accton Technology Corp.	TWD	10.000	378.069	1,12	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					33.247.715	98,31
Advantech Co. Ltd.	TWD	24.000	220.284	0,65	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen						
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	60.000	479.775	1,42	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW						
Delta Electronics, Inc.	TWD	16.000	491.718	1,45	Investmentfonds						
E Ink Holdings, Inc.	TWD	32.000	201.455	0,60	Schroder ISF						
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	113.000	831.344	2,46	Frontier Markets						
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	2.000	158.993	0,47	Equity - Class I						
MediaTek, Inc.	TWD	10.000	455.914	1,35	Accumulation USD	USD	1.087	469.841	1,39		
Quanta Computer, Inc.	TWD	34.000	294.998	0,87						469.841	1,39
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	2.014	357.394	1,06	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					469.841	1,39
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	35.256	2.956.409	8,74	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen					469.841	1,39
SK hynix, Inc.	KRW	3.294	1.498.647	4,43	Summe Kapitalanlagen					33.717.556	99,70
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	67.000	3.314.550	9,81	Barmittel					94.359	0,28
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	22.000	346.581	1,02	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)					6.835	0,02
Unimicron Technology Corp.	TWD	57.000	400.401	1,18	Summe Nettovermögen					33.818.750	100,00
				12.386.532							
Grundstoffe											
Antofagasta plc	GBP	9.133	402.879	1,19							
Cemex SAB de CV, ADR	USD	29.456	342.154	1,01							
Gold Fields Ltd.	ZAR	8.755	383.613	1,13							
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	15.659	148.046	0,44							
Hindalco Industries Ltd.	INR	32.079	317.000	0,94							
Suzano SA	BRL	22.896	214.789	0,64							
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	2.955	251.487	0,74							
				2.059.968							
Immobilien											
Ayala Land, Inc.	PHP	512.500	196.095	0,58							
Emaar Properties PJSC	AED	81.650	312.781	0,92							
				508.876							
Versorger											
Equatorial SA	BRL	55.699	391.395	1,16							

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Gesundheitswesen				
Anleihen					United Laboratories International Holdings Ltd. (The)				
Finanzen						HKD	4.478.000	6.696.735	2,09
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	29.300.000	29.282.969	9,14				6.696.735	2,09
			29.282.969	9,14	Industrie				
Summe Anleihen			29.282.969	9,14	Cia Sud Americana de Vapores SA	CLP	97.703.775	5.070.783	1,58
Aktien					Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	2.520.600	6.824.471	2,13
Kommunikationsdienstleistungen								11.895.254	3,71
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	414.143	1.978.985	0,62	Informationstechnologie				
Autohome, Inc., ADR	USD	141.936	3.299.261	1,03	Asustek Computer, Inc.	TWD	166.000	2.897.746	0,90
Baidu, Inc. 'A'	HKD	557.450	9.476.959	2,95	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	212.500	17.819.290	5,57
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	2.024.839	5.856.648	1,83	VTech Holdings Ltd.	HKD	1.216.200	9.610.464	3,00
Telefonica Brasil SA	BRL	1.578.076	9.531.209	2,97				30.327.500	9,47
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	1.047.517	3.732.165	1,17	Grundstoffe				
Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H'	HKD	2.407.000	3.168.078	0,99	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	3.056.500	8.699.284	2,72
			37.043.305	11,56	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	15.300.800	2.419.908	0,76
Zyklische Konsumgüter					Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	225.636	15.678.389	4,90
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	385.700	7.130.194	2,22	Ternium SA, ADR	USD	177.017	6.758.948	2,11
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	903.600	5.208.186	1,63	Vale SA, ADR 'B'	USD	691.955	9.064.955	2,83
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	155.879	6.312.386	1,97				42.621.484	13,32
Samsonite Group SA, Reg. S	HKD	2.315.400	5.933.398	1,85	Immobilien				
			24.584.164	7,67	China Resources Land Ltd.	HKD	2.342.500	8.215.784	2,56
Basiskonsumgüter								8.215.784	2,56
Becle SAB de CV	MXN	1.220.695	1.402.136	0,44	Versorger				
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	1.990.500	7.151.070	2,23	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	7.504.000	7.170.951	2,24
Sao Martinho SA	BRL	1.201.670	3.315.775	1,04	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	64.281.600	7.362.989	2,30
Tiger Brands Ltd.	ZAR	360.686	7.974.400	2,48				14.533.940	4,54
			19.843.381	6,19	Summe Aktien			242.470.495	75,70
Energie					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	1.451.990	8.169.301	2,55				271.753.464	84,84
			8.169.301	2,55	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Finanzen					Aktien				
Alpha Bank SA	EUR	2.018.268	8.505.030	2,66	Energie				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	3.481.213	11.560.029	3,61	LUKOIL PJSC*	RUB	8.349	-	-
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	6.372.000	6.315.335	1,97				-	-
KB Financial Group, Inc.	KRW	77.181	6.663.980	2,08					
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	102.893	5.495.273	1,72					
			38.539.647	12,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	931.599	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			-	-
Summe Kapitalanlagen			271.753.464	84,84
Barmittel			45.997.199	14,36
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2.568.453	0,80
Summe Nettovermögen			320.319.116	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	50.558.361	USD	67.648.673	30.01.2026	HSBC	365.226	0,11
USD	24.995	GBP	18.532	30.01.2026	HSBC	64	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						365.290	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						365.290	0,11
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1.340.611	USD	1.806.272	30.01.2026	HSBC	(2.808)	-
USD	1.169.083	GBP	871.418	30.01.2026	HSBC	(3.197)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(6.005)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6.005)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						359.285	0,11

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	853	USD	60.469.170	964.295	0,30
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					964.295	0,30
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					964.295	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Deutsche Telekom AG	EUR	55.779	1.542.847	0,86	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	383.048	4.752.487	2,65
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	206.875	3.506.531	1,96				43.310.921	24,16
Koninklijke KPN NV	EUR	997.165	3.959.743	2,21	Gesundheitswesen				
Publicis Groupe SA	EUR	19.694	1.758.674	0,98	AstraZeneca plc	GBP	24.686	3.901.404	2,18
			10.767.795	6,01	Fresenius Medical Care AG	EUR	79.601	3.244.537	1,81
Zyklische Konsumgüter					GSK plc	GBP	165.087	3.470.473	1,94
Accor SA	EUR	43.505	2.081.714	1,16	Haleon plc	GBP	701.928	3.005.120	1,68
Cie Financiere Richemont SA	CHF	29.240	5.405.855	3,02	Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	138.630	2.447.783	1,37
Sodexo SA	EUR	17.469	757.456	0,42	Koninklijke Philips NV	EUR	75.435	1.746.320	0,97
			8.245.025	4,60	Merck KGaA	EUR	17.463	2.140.964	1,19
Basiskonsumgüter					Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	110.615	4.865.122	2,71
Beiersdorf AG	EUR	9.818	919.750	0,51	Roche Holding AG (CHF)	CHF	16.053	5.674.863	3,17
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	25.207	1.753.903	0,98	Sandoz Group AG	CHF	52.602	3.268.458	1,82
Kerry Group plc 'A'	EUR	25.050	1.937.618	1,08				33.765.044	18,84
Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	2.613	35.008	0,02	Industrie				
Nestle SA	CHF	28.193	2.377.689	1,33	BAE Systems plc	GBP	218.673	4.263.504	2,38
Pernod Ricard SA	EUR	7.776	567.804	0,32	Chemring Group plc	GBP	459.897	2.475.660	1,38
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	56.917	3.910.287	2,18	Hensoldt AG	EUR	30.001	2.202.073	1,23
Unilever plc	GBP	43.235	2.404.455	1,34	Jungheinrich AG Preference	EUR	66.118	2.341.900	1,31
			13.906.514	7,76	Knorr-Bremse AG	EUR	27.805	2.645.646	1,48
Energie					Legrand SA	EUR	14.944	1.902.371	1,06
Aker BP ASA	NOK	58.804	1.274.879	0,71	Saab AB 'B'	SEK	38.358	1.881.302	1,05
BP plc	GBP	583.104	2.861.775	1,60	Siemens AG	EUR	29.629	7.085.776	3,95
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	14.316	2.239.022	1,25	SKF AB 'B'	SEK	264.694	6.000.607	3,35
			6.375.676	3,56	Weir Group plc (The)	GBP	90.065	2.938.907	1,64
Finanzen								33.737.746	18,83
Banco de Sabadell SA	EUR	540.765	1.829.408	1,02	Informationstechnologie				
Bank of Ireland Group plc	EUR	121.970	2.005.187	1,12	AIXTRON SE	EUR	70.748	1.224.294	0,68
BNP Paribas SA	EUR	42.219	3.428.605	1,91	ASM International NV	EUR	4.099	2.141.318	1,19
Deutsche Boerse AG	EUR	10.807	2.417.526	1,35	ASML Holding NV	EUR	4.359	4.018.562	2,25
DNB Bank ASA	NOK	173.221	4.126.021	2,30	Renishaw plc	GBP	61.490	2.467.558	1,38
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	90.011	1.998.244	1,11	SAP SE	EUR	15.580	3.246.093	1,81
Hiscox Ltd.	GBP	117.657	1.919.630	1,07	Softcat plc	GBP	76.487	1.250.553	0,70
HSBC Holdings plc	GBP	268.992	3.634.352	2,03	Temenos AG	CHF	27.038	2.320.433	1,29
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.284.052	7.636.256	4,27				16.668.811	9,30
Legal & General Group plc	GBP	1.209.026	3.623.566	2,02	Grundstoffe				
Nordnet AB publ	SEK	79.746	1.989.877	1,11	BASF SE	EUR	24.859	1.104.485	0,62
Standard Chartered plc	GBP	188.658	3.949.762	2,20	Novonesis Novozymes 'B'	DKK	33.010	1.801.900	1,01
					OCI NV	EUR	361.534	1.094.002	0,61
					Rio Tinto plc	GBP	12.412	858.299	0,48
					Stora Enso OYJ 'R'	EUR	238.073	2.539.049	1,41
								7.397.735	4,13
					Versorger				
					EDP SA	EUR	504.804	1.968.736	1,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
SSE plc	GBP	80.071	2.007.793	1,12
			3.976.529	2,22
Summe Aktien			178.151.796	99,41
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			178.151.796	99,41
Summe Kapitalanlagen			178.151.796	99,41
Barmittel			5.544.997	3,09
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(4.479.454)	(2,50)
Summe Nettovermögen			179.217.339	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	53.878	USD	63.422	30.01.2026	HSBC	38	-
SGD	825.584	EUR	545.550	30.01.2026	HSBC	1.285	-
USD	12.798	EUR	10.860	30.01.2026	HSBC	4	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1.327	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.327	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.543	SGD	2.337	30.01.2026	HSBC	(5)	-
EUR	24.329	USD	28.710	30.01.2026	HSBC	(43)	-
USD	11.952.679	EUR	10.165.337	30.01.2026	HSBC	(18.511)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(18.559)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(18.559)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(17.232)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(7.822)	Accor SA, Call, 45.744, 05/01/2026	EUR	366.812	Morgan Stanley	(16.721)	(0,01)
(8.559)	Accor SA, Call, 49.559, 06/02/2026	EUR	162.350	Morgan Stanley	(7.881)	(0,01)
(8.317)	Accor SA, Call, 50.904, 20/02/2026	EUR	126.867	Morgan Stanley	(6.756)	-
(7.227)	Accor SA, Call, 51.580, 06/03/2026	EUR	103.089	Unicredit Bank	(5.856)	-
(8.146)	Accor SA, Call, 52.778, 17/03/2026	EUR	95.886	Unicredit Bank	(5.201)	-
(5.634)	Aixtron SE, Call, 18.484, 05/01/2026	EUR	5.789	Unicredit Bank	(117)	-
(6.791)	Aixtron SE, Call, 21.176, 06/02/2026	EUR	7.085	Goldman Sachs	(381)	-
(7.322)	Aixtron SE, Call, 21.637, 20/02/2026	EUR	9.641	Unicredit Bank	(597)	-
(7.322)	Aixtron SE, Call, 23.028, 17/03/2026	EUR	12.865	Goldman Sachs	(1.200)	-
(7.322)	Aixtron SE, Call, 24.562, 06/03/2026	EUR	4.034	Goldman Sachs	(320)	-
(477)	ASM International NV, Call, 595.123, 20/02/2026	EUR	46.942	Goldman Sachs	(3.977)	-
(497)	ASM International NV, Call, 641.010, 06/02/2026	EUR	14.797	Citigroup	(767)	-
(477)	ASM International NV, Call, 641.690, 06/03/2026	EUR	32.412	Citigroup	(2.869)	-
(518)	ASM International NV, Call, 657.894, 17/03/2026	EUR	35.375	HSBC	(3.310)	-
(537)	ASM International NV, Call, 681.214, 05/01/2026	EUR	277.951	Morgan Stanley	-	-
(676)	ASML Holding NV, Call, 1,030.408, 20/02/2026	EUR	154.365	BBVA	(12.815)	(0,01)
(706)	ASML Holding NV, Call, 1,051.247, 06/02/2026	EUR	103.093	BBVA	(6.312)	-
(323)	ASML Holding NV, Call, 1,083.291, 05/01/2026	EUR	36	Unicredit Bank	-	-
(676)	ASML Holding NV, Call, 1,115.034, 17/03/2026	EUR	99.360	HSBC	(8.390)	(0,01)
(676)	ASML Holding NV, Call, 1,160.205, 06/03/2026	EUR	59.527	BBVA	(4.404)	-
(2.204)	AstraZeneca plc, Call, 138.821, 05/01/2026	GBP	139.411	Goldman Sachs	(2.463)	-
(3.969)	AstraZeneca plc, Call, 140.120, 06/02/2026	GBP	281.426	Goldman Sachs	(15.761)	(0,01)
(3.804)	AstraZeneca plc, Call, 145.889, 17/03/2026	GBP	189.842	BBVA	(10.617)	(0,01)
(3.804)	AstraZeneca plc, Call, 147.416, 06/03/2026	GBP	153.965	BBVA	(7.732)	(0,01)
(3.804)	AstraZeneca plc, Call, 151.640, 20/02/2026	GBP	93.706	Unicredit Bank	(4.165)	-
(33.697)	BAE Systems plc, Call, 18.510, 17/03/2026	GBP	195.915	BBVA	(12.485)	(0,01)
(28.420)	BAE Systems plc, Call, 18.713, 06/03/2026	GBP	135.628	Toronto-Dominion Bank	(7.493)	(0,01)
(32.040)	BAE Systems plc, Call, 19.425, 20/02/2026	GBP	73.083	BBVA	(2.728)	-
(30.981)	BAE Systems plc, Call, 20.219, 06/02/2026	GBP	14.630	Morgan Stanley	(324)	-
(33.351)	BAE Systems plc, Call, 22.749, 05/01/2026	GBP	655.412	Barclays	-	-
(2.684)	BASF SE, Call, 46.968, 06/02/2026	EUR	30.204	J.P. Morgan	(1.243)	-
(2.572)	BASF SE, Call, 49.139, 06/03/2026	EUR	22.575	Unicredit Bank	(1.104)	-
(2.572)	BASF SE, Call, 49.205, 20/02/2026	EUR	17.275	Unicredit Bank	(632)	-
(2.656)	BASF SE, Call, 49.383, 05/01/2026	EUR	41	Unicredit Bank	-	-
(2.572)	BASF SE, Call, 50.303, 17/03/2026	EUR	19.459	BBVA	(936)	-
(1.512)	Beiersdorf AG, Call, 98.506, 20/02/2026	EUR	42.294	Unicredit Bank	(2.039)	-
(1.512)	Beiersdorf AG, Call, 101.038, 06/03/2026	EUR	35.520	Toronto-Dominion Bank	(1.861)	-
(1.295)	Beiersdorf AG, Call, 101.764, 06/02/2026	EUR	16.475	BBVA	(471)	-
(1.512)	Beiersdorf AG, Call, 103.077, 17/03/2026	EUR	31.344	Citigroup	(1.655)	-
(6.342)	BNP Paribas, Call, 73.719, 06/02/2026	EUR	437.989	BBVA	(52.201)	(0,03)
(6.189)	BNP Paribas, Call, 79.041, 20/02/2026	EUR	309.346	BBVA	(28.236)	(0,02)
(6.505)	BNP Paribas, Call, 83.608, 06/03/2026	EUR	215.009	Goldman Sachs	(17.190)	(0,01)
(6.133)	BNP Paribas, Call, 86.029, 05/01/2026	EUR	3.815	Unicredit Bank	(79)	-
(6.505)	BNP Paribas, Call, 88.378, 17/03/2026	EUR	131.385	HSBC	(9.209)	(0,01)
(4.210)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 174.872, 06/02/2026	CHF	356.266	BBVA	(26.242)	(0,02)
(3.581)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 175.230, 05/01/2026	CHF	243.538	Unicredit Bank	(5.129)	-
(4.035)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 185.642, 20/02/2026	CHF	199.700	BBVA	(12.443)	(0,01)
(4.035)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 190.845, 17/03/2026	CHF	173.963	Unicredit Bank	(11.507)	(0,01)
(4.035)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 194.955, 06/03/2026	CHF	126.539	Unicredit Bank	(7.178)	(0,01)
(1.524)	Deutsche Boerse AG, Call, 225.518, 06/02/2026	EUR	162.260	Toronto-Dominion Bank	(7.673)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(1.864)	Deutsche Boerse AG, Call, 236.948, 17/03/2026	EUR	125.527	Unicredit Bank	(6.509)	-
(1.648)	Deutsche Boerse AG, Call, 237.156, 20/02/2026	EUR	88.655	Toronto-Dominion Bank	(3.440)	-
(1.548)	Deutsche Boerse AG, Call, 241.244, 06/03/2026	EUR	73.565	Unicredit Bank	(3.070)	-
(1.319)	Deutsche Boerse AG, Call, 244.134, 05/01/2026	EUR	295.060	Unicredit Bank	-	-
(8.595)	Deutsche Telekom AG, Call, 28.708, 17/03/2026	EUR	92.435	BBVA	(6.006)	-
(8.595)	Deutsche Telekom AG, Call, 29.838, 06/03/2026	EUR	53.306	BBVA	(2.575)	-
(8.595)	Deutsche Telekom AG, Call, 29.890, 20/02/2026	EUR	40.848	BBVA	(1.581)	-
(34.217)	DNB ASA, Call, 275.500, 06/02/2026	NOK	543.165	BBVA	(33.621)	(0,02)
(25.205)	DNB ASA, Call, 280.194, 20/02/2026	NOK	341.757	BBVA	(21.820)	(0,01)
(23.639)	DNB ASA, Call, 284.661, 06/03/2026	NOK	278.408	Goldman Sachs	(17.200)	(0,01)
(31.603)	DNB ASA, Call, 286.663, 05/01/2026	NOK	114.098	Goldman Sachs	(923)	-
(29.880)	DNB ASA, Call, 289.515, 17/03/2026	NOK	297.588	Goldman Sachs	(17.168)	(0,01)
(73.515)	EDPP Pte., Call, 4.157, 20/02/2026	EUR	63.719	BBVA	(1.955)	-
(73.515)	EDPP Pte., Call, 4.178, 06/03/2026	EUR	67.120	Goldman Sachs	(2.358)	-
(75.913)	EDPP Pte., Call, 4.421, 05/01/2026	EUR	297.199	BNP Paribas	-	-
(14.258)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 19.964, 05/01/2026	EUR	315.876	BNP Paribas	(32.297)	(0,02)
(15.125)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 22.046, 06/03/2026	EUR	189.427	Goldman Sachs	(14.775)	(0,01)
(14.388)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 22.391, 20/02/2026	EUR	155.919	Goldman Sachs	(9.807)	(0,01)
(14.745)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 22.874, 06/02/2026	EUR	114.716	Goldman Sachs	(4.993)	-
(15.125)	FinecoBank Banca Fineco SpA, Call, 23.060, 17/03/2026	EUR	128.746	Unicredit Bank	(7.851)	(0,01)
(10.069)	Fresenius Medical Care AG, Call, 44.621, 06/03/2026	EUR	87.746	Toronto-Dominion Bank	(4.334)	-
(10.069)	Fresenius Medical Care AG, Call, 45.016, 17/03/2026	EUR	86.983	Unicredit Bank	(5.057)	-
(10.069)	Fresenius Medical Care AG, Call, 45.534, 20/02/2026	EUR	51.470	BBVA	(1.231)	-
(10.507)	Fresenius Medical Care AG, Call, 46.252, 06/02/2026	EUR	24.317	Citigroup	(308)	-
(10.397)	Fresenius Medical Care AG, Call, 50.863, 05/01/2026	EUR	423.782	Unicredit Bank	-	-
(2.278)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 165.764, 05/01/2026	EUR	4.859	Goldman Sachs	(55)	-
(2.206)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 174.385, 17/03/2026	EUR	68.049	HSBC	(3.809)	-
(2.000)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 182.292, 06/03/2026	EUR	29.078	Goldman Sachs	(1.130)	-
(1.289)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 182.682, 20/02/2026	EUR	13.504	Citigroup	(437)	-
(2.302)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 185.221, 06/02/2026	EUR	9.366	Citigroup	(165)	-
(21.564)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.771, 05/01/2026	GBP	386.160	Barclays	(14.862)	(0,01)
(21.791)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.169, 06/02/2026	GBP	117.576	BBVA	(5.698)	-
(20.883)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.696, 06/03/2026	GBP	97.496	HSBC	(4.913)	-
(20.883)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.766, 17/03/2026	GBP	102.266	BBVA	(5.444)	-
(20.883)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.769, 20/02/2026	GBP	79.236	BBVA	(3.314)	-
(111.694)	Haleon plc, Call, 3.539, 05/01/2026	GBP	468.006	Barclays	(25.251)	(0,02)
(112.870)	Haleon plc, Call, 3.837, 06/02/2026	GBP	176.417	Goldman Sachs	(5.736)	-
(108.167)	Haleon plc, Call, 3.845, 06/03/2026	GBP	190.936	Toronto-Dominion Bank	(9.524)	(0,01)
(108.167)	Haleon plc, Call, 3.846, 17/03/2026	GBP	197.755	Toronto-Dominion Bank	(11.004)	(0,01)
(108.167)	Haleon plc, Call, 4.022, 20/02/2026	GBP	69.254	Toronto-Dominion Bank	(1.895)	-
(3.188)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 72.742, 06/03/2026	EUR	66.826	Unicredit Bank	(2.945)	-
(3.188)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.170, 20/02/2026	EUR	37.856	Unicredit Bank	(1.041)	-
(3.188)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.223, 17/03/2026	EUR	53.781	Toronto-Dominion Bank	(2.292)	-
(3.591)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.577, 05/01/2026	EUR	80	Unicredit Bank	-	-
(3.327)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.345, 06/02/2026	EUR	13.015	J.P. Morgan	(143)	-
(4.660)	Hensoldt AG, Call, 156.366, 05/01/2026	EUR	342.044	Unicredit Bank	-	-
(17.536)	Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 17.931, 06/03/2026	GBP	68.808	Citigroup	(8.099)	(0,01)
(19.962)	Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 18.008, 06/02/2026	GBP	47.399	Citigroup	(4.226)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(17.536)	Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 18.245, 20/02/2026	GBP	48.467	Morgan Stanley	(5.256)	-
(19.754)	Hikma Pharmaceuticals plc, Call, 20.761, 05/01/2026	GBP	351.060	Barclays	-	-
(18.130)	Hiscox Ltd., Call, 13.982, 06/03/2026	GBP	185.543	Goldman Sachs	(12.000)	(0,01)
(20.566)	Hiscox Ltd., Call, 14.847, 17/03/2026	GBP	119.517	Goldman Sachs	(5.162)	-
(18.722)	Hiscox Ltd., Call, 14.939, 05/01/2026	GBP	2.315	Morgan Stanley	(14)	-
(23.726)	HSBC Holdings plc, Call, 11.814, 17/03/2026	GBP	166.370	BBVA	(9.704)	(0,01)
(200.629)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.892, 05/01/2026	EUR	714.287	BBVA	(16.698)	(0,01)
(202.899)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.917, 06/02/2026	EUR	636.327	BBVA	(40.505)	(0,02)
(198.376)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.963, 20/02/2026	EUR	584.133	BBVA	(42.066)	(0,02)
(193.246)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.077, 06/03/2026	EUR	485.580	HSBC	(35.430)	(0,02)
(221.498)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.255, 17/03/2026	EUR	424.805	BBVA	(28.792)	(0,02)
(8.172)	Jungheinrich AG, Call, 32.302, 06/02/2026	EUR	242.810	Unicredit Bank	(29.350)	(0,02)
(8.181)	Jungheinrich AG, Call, 36.022, 05/01/2026	EUR	83.608	Goldman Sachs	(1.395)	-
(8.363)	Jungheinrich AG, Call, 36.849, 20/02/2026	EUR	112.361	Morgan Stanley	(7.834)	(0,01)
(8.363)	Jungheinrich AG, Call, 38.286, 17/03/2026	EUR	89.573	Unicredit Bank	(6.635)	-
(8.363)	Jungheinrich AG, Call, 38.598, 06/03/2026	EUR	74.665	Unicredit Bank	(5.024)	-
(2.841)	Knorr-Bremse AG, Call, 86.886, 06/02/2026	EUR	229.408	Morgan Stanley	(26.596)	(0,02)
(3.096)	Knorr-Bremse AG, Call, 90.056, 05/01/2026	EUR	286.012	BNP Paribas	(15.971)	(0,01)
(3.837)	Knorr-Bremse AG, Call, 92.633, 20/02/2026	EUR	230.861	Unicredit Bank	(21.346)	(0,01)
(3.837)	Knorr-Bremse AG, Call, 99.343, 06/03/2026	EUR	138.041	BBVA	(9.894)	(0,01)
(3.837)	Knorr-Bremse AG, Call, 103.338, 17/03/2026	EUR	97.045	Unicredit Bank	(6.053)	-
(172.010)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.067, 17/03/2026	EUR	282.380	Unicredit Bank	(13.432)	(0,01)
(145.838)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.126, 06/03/2026	EUR	180.780	BBVA	(7.191)	(0,01)
(172.010)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.131, 20/02/2026	EUR	185.073	BBVA	(6.338)	-
(167.523)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.171, 06/02/2026	EUR	104.547	BBVA	(2.848)	-
(104.447)	Koninklijke KPN NV, Call, 4.173, 05/01/2026	EUR	415.281	Unicredit Bank	(3)	-
(8.675)	Koninklijke Philips NV, Call, 25.790, 17/03/2026	EUR	49.908	HSBC	(3.184)	-
(8.675)	Koninklijke Philips NV, Call, 26.424, 20/02/2026	EUR	33.039	BBVA	(1.584)	-
(8.675)	Koninklijke Philips NV, Call, 26.826, 06/03/2026	EUR	31.003	Unicredit Bank	(1.526)	-
(9.052)	Koninklijke Philips NV, Call, 26.882, 06/02/2026	EUR	17.637	BBVA	(510)	-
(9.853)	Koninklijke Philips NV, Call, 27.174, 05/01/2026	EUR	228.984	Unicredit Bank	-	-
(205.059)	Legal & General Group plc, Call, 2.531, 05/01/2026	GBP	463.862	Goldman Sachs	(20.134)	(0,01)
(150.145)	Legal & General Group plc, Call, 2.532, 20/02/2026	GBP	312.527	Toronto-Dominion Bank	(21.147)	(0,01)
(145.732)	Legal & General Group plc, Call, 2.553, 06/02/2026	GBP	286.690	Toronto-Dominion Bank	(16.086)	(0,01)
(150.145)	Legal & General Group plc, Call, 2.615, 06/03/2026	GBP	250.223	Morgan Stanley	(14.412)	(0,01)
(150.145)	Legal & General Group plc, Call, 2.682, 17/03/2026	GBP	200.926	Toronto-Dominion Bank	(10.413)	(0,01)
(1.546)	Legrand SA, Call, 139.960, 17/03/2026	EUR	49.304	Citigroup	(3.169)	-
(1.920)	Legrand SA, Call, 141.433, 06/02/2026	EUR	28.358	Goldman Sachs	(1.110)	-
(1.840)	Legrand SA, Call, 142.519, 20/02/2026	EUR	34.840	BBVA	(1.676)	-
(1.840)	Legrand SA, Call, 143.479, 06/03/2026	EUR	39.422	Citigroup	(2.129)	-
(1.900)	Legrand SA, Call, 156.165, 05/01/2026	EUR	241.775	BNP Paribas	-	-
(1.927)	Merck & Co., Inc., Call, 126.760, 20/02/2026	EUR	90.763	Unicredit Bank	(5.437)	-
(1.927)	Merck & Co., Inc., Call, 136.086, 06/03/2026	EUR	46.357	BBVA	(2.448)	-
(1.927)	Merck & Co., Inc., Call, 137.380, 17/03/2026	EUR	48.597	Unicredit Bank	(2.788)	-
(3.682)	Nestle SA, Call, 78.011, 05/01/2026	CHF	231.498	Unicredit Bank	(2.555)	-
(3.242)	Nestle SA, Call, 83.013, 17/03/2026	CHF	73.292	Citigroup	(3.058)	-
(3.242)	Nestle SA, Call, 83.297, 06/03/2026	CHF	65.578	Citigroup	(2.509)	-
(3.383)	Nestle SA, Call, 83.401, 06/02/2026	CHF	32.725	BBVA	(1.165)	-
(3.242)	Nestle SA, Call, 85.253, 20/02/2026	CHF	36.514	Citigroup	(1.062)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(12.288)	Nordnet AB publ, Call, 297.552, 20/02/2026	SEK	19.994	Toronto-Dominion Bank	(1.810)	-
(12.823)	Nordnet AB publ, Call, 303.608, 06/02/2026	SEK	2.972	Goldman Sachs	(621)	-
(12.288)	Nordnet AB publ, Call, 305.082, 06/03/2026	SEK	17.275	Goldman Sachs	(1.754)	-
(12.288)	Nordnet AB publ, Call, 325.556, 17/03/2026	SEK	3.268	Goldman Sachs	(818)	-
(13.273)	Novo Nordisk A/S, Call, 405.904, 06/02/2026	DKK	47.911	Goldman Sachs	(3.637)	-
(12.720)	Novo Nordisk A/S, Call, 408.219, 17/03/2026	DKK	99.230	Unicredit Bank	(10.349)	(0,01)
(12.720)	Novo Nordisk A/S, Call, 434.157, 20/02/2026	DKK	39.600	Toronto-Dominion Bank	(3.094)	-
(13.135)	Novo Nordisk A/S, Call, 559.954, 05/01/2026	DKK	571.994	Unicredit Bank	-	-
(5.252)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 434.786, 05/01/2026	DKK	29.880	Goldman Sachs	(1)	-
(2.537)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 439.555, 20/02/2026	DKK	48.981	Barclays	(943)	-
(5.086)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 444.556, 17/03/2026	DKK	103.208	Goldman Sachs	(4.037)	-
(4.901)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 450.833, 06/03/2026	DKK	87.169	Goldman Sachs	(2.056)	-
(5.308)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 458.113, 06/02/2026	DKK	63.052	Goldman Sachs	(165)	-
(715)	Pernod Ricard SA, Call, 87.842, 17/03/2026	EUR	5.122	Unicredit Bank	(220)	-
(715)	Pernod Ricard SA, Call, 88.525, 06/03/2026	EUR	3.864	BBVA	(141)	-
(715)	Pernod Ricard SA, Call, 89.965, 20/02/2026	EUR	2.189	BBVA	(54)	-
(746)	Pernod Ricard SA, Call, 90.396, 06/02/2026	EUR	917	BBVA	(13)	-
(738)	Pernod Ricard SA, Call, 93.733, 05/01/2026	EUR	53.948	Unicredit Bank	-	-
(3.758)	Publicis Groupe SA, Call, 93.204, 06/02/2026	EUR	105.429	BBVA	(6.812)	(0,01)
(3.634)	Publicis Groupe SA, Call, 94.172, 05/01/2026	EUR	3.497	Unicredit Bank	(98)	-
(3.667)	Publicis Groupe SA, Call, 94.666, 20/02/2026	EUR	99.301	Unicredit Bank	(7.349)	(0,01)
(3.855)	Publicis Groupe SA, Call, 96.610, 06/03/2026	EUR	92.264	Toronto-Dominion Bank	(6.879)	(0,01)
(3.855)	Publicis Groupe SA, Call, 98.740, 17/03/2026	EUR	79.675	Toronto-Dominion Bank	(5.718)	-
(6.083)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 60.420, 05/01/2026	GBP	151.846	BNP Paribas	(1.517)	-
(6.147)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 61.905, 06/02/2026	GBP	124.920	J.P. Morgan	(3.440)	-
(5.890)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.000, 20/02/2026	GBP	93.278	BBVA	(2.671)	-
(5.890)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.706, 17/03/2026	GBP	115.271	BBVA	(5.581)	-
(5.890)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.055, 06/03/2026	GBP	90.408	Toronto-Dominion Bank	(3.502)	-
(5.776)	Renishaw plc, Call, 38.068, 20/02/2026	GBP	42.520	Goldman Sachs	(1.940)	-
(7.778)	Renishaw plc, Call, 38.726, 17/03/2026	GBP	58.966	Goldman Sachs	(3.897)	-
(6.137)	Renishaw plc, Call, 39.259, 06/02/2026	GBP	10.632	Goldman Sachs	(590)	-
(7.778)	Renishaw plc, Call, 40.968, 06/03/2026	GBP	12.900	Goldman Sachs	(947)	-
(7.301)	Renishaw plc, Call, 42.642, 05/01/2026	GBP	293.822	Morgan Stanley	-	-
(1.768)	Rio Tinto plc, Call, 53.940, 05/01/2026	GBP	120.601	J.P. Morgan	(12.982)	(0,01)
(1.638)	Rio Tinto plc, Call, 57.458, 06/02/2026	GBP	83.057	BBVA	(7.149)	(0,01)
(1.712)	Rio Tinto plc, Call, 57.734, 06/03/2026	GBP	98.724	HSBC	(6.387)	-
(1.693)	Rio Tinto plc, Call, 58.562, 20/02/2026	GBP	74.747	BBVA	(6.486)	-
(1.712)	Rio Tinto plc, Call, 59.847, 17/03/2026	GBP	66.672	BBVA	(4.440)	-
(2.015)	Roche Holding AG, Call, 293.254, 06/02/2026	CHF	666.306	J.P. Morgan	(78.158)	(0,04)
(1.994)	Roche Holding AG, Call, 306.802, 05/01/2026	CHF	697.561	Unicredit Bank	(46.377)	(0,03)
(1.931)	Roche Holding AG, Call, 334.435, 06/03/2026	CHF	288.725	Goldman Sachs	(18.708)	(0,01)
(1.715)	Roche Holding AG, Call, 334.882, 17/03/2026	CHF	252.703	HSBC	(12.796)	(0,01)
(1.931)	Roche Holding AG, Call, 341.854, 20/02/2026	CHF	210.588	BBVA	(10.459)	(0,01)
(5.145)	Saab AB, Call, 593.323, 17/03/2026	SEK	84.946	Goldman Sachs	(6.805)	-
(10.463)	Sandoz Group AG, Call, 50.806, 05/01/2026	CHF	651.251	BBVA	(78.327)	(0,04)
(10.573)	Sandoz Group AG, Call, 57.116, 06/02/2026	CHF	382.940	Goldman Sachs	(21.037)	(0,01)
(8.973)	Sandoz Group AG, Call, 60.099, 20/02/2026	CHF	189.055	Morgan Stanley	(8.853)	(0,01)
(7.363)	Sandoz Group AG, Call, 62.176, 17/03/2026	CHF	128.410	BBVA	(6.224)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(8.973)	Sandoz Group AG, Call, 63.280, 06/03/2026	CHF	112.902	Toronto-Dominion Bank	(4.794)	-
(2.150)	SAP AG, Call, 233.391, 17/03/2026	EUR	92.699	HSBC	(6.178)	-
(2.150)	SAP AG, Call, 236.025, 20/02/2026	EUR	54.278	BBVA	(3.592)	-
(2.150)	SAP AG, Call, 240.631, 06/03/2026	EUR	54.623	Goldman Sachs	(3.458)	-
(2.243)	SAP AG, Call, 248.111, 06/02/2026	EUR	11.777	BBVA	(596)	-
(4.565)	Siemens AG, Call, 241.996, 20/02/2026	EUR	435.760	BBVA	(31.798)	(0,02)
(3.878)	Siemens AG, Call, 256.865, 06/03/2026	EUR	210.423	Citigroup	(13.675)	(0,01)
(4.565)	Siemens AG, Call, 260.589, 17/03/2026	EUR	230.724	Unicredit Bank	(15.117)	(0,01)
(3.369)	Siemens AG, Call, 270.098, 06/02/2026	EUR	56.181	BBVA	(2.408)	-
(6.286)	Siemens AG, Call, 276.849, 05/01/2026	EUR	1.503.297	Goldman Sachs	-	-
(45.659)	SKF AB, Call, 261.100, 17/03/2026	SEK	317.165	BBVA	(17.860)	(0,01)
(47.404)	SKF AB, Call, 261.457, 05/01/2026	SEK	517	BNP Paribas	-	-
(43.819)	SKF AB, Call, 262.101, 20/02/2026	SEK	245.774	Toronto-Dominion Bank	(10.533)	(0,01)
(37.030)	SKF AB, Call, 271.142, 06/03/2026	SEK	142.168	BBVA	(5.262)	-
(44.329)	SKF AB, Call, 276.845, 06/02/2026	SEK	45.969	BBVA	(603)	-
(1.866)	Sodexo SA, Call, 58.254, 05/01/2026	EUR	81.544	Morgan Stanley	-	-
(11.786)	Softcat plc, Call, 16.434, 20/02/2026	GBP	9.095	Goldman Sachs	(879)	-
(11.786)	Softcat plc, Call, 16.953, 17/03/2026	GBP	10.028	Goldman Sachs	(1.187)	-
(11.786)	Softcat plc, Call, 17.120, 06/03/2026	GBP	5.898	Goldman Sachs	(775)	-
(9.475)	Softcat plc, Call, 17.832, 05/01/2026	GBP	153.937	Goldman Sachs	-	-
(43.658)	SSE plc, Call, 18.922, 05/01/2026	GBP	1.090.138	Goldman Sachs	(147.740)	(0,08)
(37.484)	Standard Chartered plc, Call, 16.350, 05/01/2026	GBP	781.640	Morgan Stanley	(82.614)	(0,05)
(36.300)	Standard Chartered plc, Call, 17.358, 20/02/2026	GBP	553.608	Morgan Stanley	(53.723)	(0,03)
(37.878)	Standard Chartered plc, Call, 17.698, 06/02/2026	GBP	536.963	BBVA	(40.774)	(0,02)
(36.300)	Standard Chartered plc, Call, 18.331, 06/03/2026	GBP	397.259	BBVA	(35.208)	(0,02)
(29.362)	Standard Chartered plc, Call, 19.520, 17/03/2026	GBP	199.195	BBVA	(15.777)	(0,01)
(55.804)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 129.435, 05/01/2026	SEK	684.750	BBVA	(24.823)	(0,02)
(57.669)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 131.985, 06/02/2026	SEK	453.994	BBVA	(26.419)	(0,02)
(59.027)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 136.318, 17/03/2026	SEK	344.497	Goldman Sachs	(22.271)	(0,01)
(56.250)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 136.510, 20/02/2026	SEK	312.296	Toronto-Dominion Bank	(17.587)	(0,01)
(58.904)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 138.785, 06/03/2026	SEK	276.040	Goldman Sachs	(15.257)	(0,01)
(3.420)	Temenos AG, Call, 80.911, 20/02/2026	CHF	135.867	Morgan Stanley	(11.550)	(0,01)
(2.920)	Temenos AG, Call, 82.279, 06/02/2026	CHF	95.823	Goldman Sachs	(6.459)	-
(3.420)	Temenos AG, Call, 89.492, 06/03/2026	CHF	67.172	BBVA	(5.224)	-
(3.420)	Temenos AG, Call, 90.807, 17/03/2026	CHF	69.451	Goldman Sachs	(5.978)	-
(7.065)	Unilever plc, Call, 46.472, 05/01/2026	GBP	389.715	Goldman Sachs	(1.533)	-
(5.998)	Unilever plc, Call, 48.401, 06/02/2026	GBP	188.386	J.P. Morgan	(1.522)	-
(13.380)	Weir Group plc (The), Call, 30.049, 20/02/2026	GBP	139.761	Toronto-Dominion Bank	(8.076)	(0,01)
(12.339)	Weir Group plc (The), Call, 31.064, 06/02/2026	GBP	59.002	BBVA	(1.853)	-
(13.879)	Weir Group plc (The), Call, 31.389, 17/03/2026	GBP	95.604	Toronto-Dominion Bank	(4.880)	-
(13.879)	Weir Group plc (The), Call, 31.634, 06/03/2026	GBP	79.690	Toronto-Dominion Bank	(3.546)	-
(11.212)	Weir Group plc (The), Call, 31.693, 05/01/2026	GBP	365.858	Goldman Sachs	-	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten					(2.180.542)	(1,22)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Equity Impact

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					RELX plc	GBP	20.464	712.105	4,81
Aktien					Schneider Electric SE	EUR	3.115	734.206	4,96
Gesundheitswesen					Siemens AG	EUR	3.827	915.226	6,20
Alcon AG	CHF	9.429	643.308	4,35	VAT Group AG, Reg. S	CHF	1.581	653.832	4,42
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	243.357	673.002	4,55	6.901.98946,66				
Lonza Group AG	CHF	1.199	693.652	4,68	Informationstechnologie				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	7.691	338.269	2,29	ASML Holding NV	EUR	1.095	1.009.480	6,83
QIAGEN NV	EUR	11.216	435.798	2,95	Infineon Technologies AG	EUR	18.366	692.949	4,68
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	2.159	32.601	0,22	Oxford Instruments plc	GBP	12.030	286.896	1,94
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	12.789	574.482	3,88	1.989.32513,45				
3.391.112				22,92	Grundstoffe				
Industrie					Borregaard ASA	NOK	36.257	610.083	4,12
Beijer Ref AB 'B'	SEK	43.657	602.779	4,07	Croda International plc	GBP	20.531	650.394	4,40
Bureau Veritas SA	EUR	14.758	400.237	2,71	Novonesis Novozymes 'B'	DKK	10.787	588.824	3,98
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	7.838	680.182	4,60	Sika AG	CHF	2.031	356.255	2,41
Experian plc	GBP	17.699	689.755	4,66	2.205.55614,91				
Knorr-Bremse AG	EUR	6.451	613.813	4,15	Summe Aktien14.487.98297,94				
Legrand SA	EUR	2.710	344.983	2,33	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind14.487.98297,94				
Prysmian SpA	EUR	6.443	554.871	3,75	Summe Kapitalanlagen14.487.98297,94				
					Barmittel339.3112,29				
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)(34.216)(0,23)				
					Summe Nettovermögen14.793.077100,00				

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	87.793	EUR	99.936	30.01.2026	HSBC	581	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						581	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						581	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.378	GBP	2.088	30.01.2026	HSBC	(12)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(12)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(12)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						569	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Ypsomed Holding AG	CHF	4.801	1.689.102	3,16
Aktien								4.724.777	8,83
Kommunikationsdienstleistungen					Industrie				
4imprint Group plc	GBP	28.990	1.277.145	2,39	AddTech AB 'B'	SEK	36.185	1.090.820	2,04
Baltic Classifieds Group plc	GBP	247.636	575.977	1,08	Bufab AB	SEK	87.265	808.709	1,51
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	23.111	1.810.930	3,37	Diploma plc	GBP	21.011	1.274.701	2,38
Hemnet Group AB	SEK	35.755	572.347	1,07	DO & CO AG	EUR	8.820	1.820.582	3,40
Rightmove plc	GBP	146.843	874.214	1,63	Fluidra SA	EUR	48.879	1.132.038	2,11
SMG Swiss Marketplace Group AG, Reg. S	CHF	5.565	217.394	0,41	Hensoldt AG	EUR	6.292	459.394	0,86
			5.328.007	9,95	INVISIO AB	SEK	53.314	1.292.227	2,41
Zyklische Konsumgüter					Kardex Holding AG	CHF	3.368	999.588	1,87
D'ieteren Group	EUR	3.696	568.814	1,06	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	29.570	895.366	1,67
Games Workshop Group plc	GBP	4.048	877.520	1,64	Nexans SA	EUR	7.309	919.472	1,72
Moncler SpA	EUR	22.954	1.257.369	2,36	Rotork plc	GBP	328.095	1.223.243	2,29
Technogym SpA, Reg. S	EUR	64.534	1.039.764	1,94	Stabilus SE	EUR	19.712	402.222	0,75
Thule Group AB, Reg. S	SEK	22.091	488.207	0,91	Volution Group plc	GBP	123.546	913.028	1,71
Trigano SA	EUR	5.046	884.564	1,65	Weir Group plc (The)	GBP	36.199	1.180.394	2,21
			5.116.238	9,56				14.411.784	26,93
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Cranswick plc	GBP	29.267	1.661.566	3,10	BE Semiconductor Industries NV	EUR	6.887	921.136	1,72
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	38.956	381.100	0,71	Cint Group AB	SEK	451.931	119.679	0,22
Emmi AG	CHF	303	238.998	0,45	Halma plc	GBP	44.725	1.813.024	3,40
Fevertree Drinks plc	GBP	83.854	786.870	1,47	Reply SpA	EUR	5.806	663.940	1,24
			3.068.534	5,73	Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	5.534	365.013	0,68
Energie					Technoprobe SpA	EUR	81.141	987.239	1,84
Aker BP ASA	NOK	32.939	716.946	1,34				4.870.031	9,10
			716.946	1,34	Grundstoffe				
Finanzen					Borregaard ASA	NOK	39.272	662.069	1,24
Bank of Ireland Group plc	EUR	82.822	1.356.210	2,53	Buzzi SpA	EUR	13.714	710.158	1,33
Bankinter SA	EUR	102.733	1.454.186	2,72	Hill & Smith plc	GBP	54.866	1.345.279	2,51
Boku, Inc., Reg. S	GBP	291.014	700.211	1,31	SOL SpA	EUR	10.457	510.849	0,95
Nordnet AB publ	SEK	68.840	1.715.271	3,20	Wienerberger AG	EUR	13.885	423.492	0,79
Ringkjøbing Landbobank A/S	DKK	4.535	932.214	1,74				3.651.847	6,82
Wise plc 'A'	GBP	90.138	920.198	1,72	Immobilien				
			7.078.290	13,22	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	269.559	1.247.141	2,33
Gesundheitswesen					Land Securities Group plc, REIT	GBP	103.836	740.004	1,38
Bachem Holding AG	CHF	13.340	856.245	1,60	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	40.944	508.934	0,95
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	20.736	359.498	0,67	Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	39.672	877.545	1,64
Chemometec A/S	DKK	4.074	374.067	0,70				3.373.624	6,30
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	45.021	676.678	1,26					
SKAN Group AG	CHF	13.585	769.187	1,44					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Versorger				
Telecom Plus plc	GBP	54.947	854.947	1,60
			854.947	1,60
Summe Aktien			53.195.025	99,38
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			53.195.025	99,38
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Energie				
OW Bunker A/S*	DKK	525.000	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			53.195.025	99,38
Barmittel			342.798	0,64
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(12.181)	(0,02)
Summe Nettovermögen			53.525.642	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1	USD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1.313.907	EUR	1.117.408	30.01.2026	HSBC	256	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						256	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						256	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5.893	USD	6.944	30.01.2026	HSBC	(14)	-
USD	720	EUR	613	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(14)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(14)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						242	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Special Situations

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Weir Group plc (The)	GBP	115.447	3.764.550	2,61
Aktien								46.113.165	31,94
Zyklische Konsumgüter					Informationstechnologie				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	27.795	5.118.985	3,56	ASML Holding NV	EUR	7.808	7.194.292	4,98
Industria de Diseno Textil SA	EUR	90.306	5.087.840	3,52	BE Semiconductor Industries NV	EUR	11.820	1.580.925	1,10
Moncler SpA	EUR	48.190	2.639.739	1,83	Hexagon AB 'B'	SEK	217.945	2.198.900	1,52
Next plc	GBP	23.770	3.725.725	2,58	Infineon Technologies AG	EUR	86.362	3.221.089	2,23
Zalando SE, Reg. S	EUR	25.431	641.858	0,44	Sage Group plc (The)	GBP	196.097	2.433.296	1,69
			17.214.147	11,93	SAP SE	EUR	31.103	6.488.394	4,49
Basiskonsumgüter								23.116.896	16,01
Beiersdorf AG	EUR	30.251	2.866.930	1,99	Grundstoffe				
Unilever plc	GBP	93.688	5.216.403	3,61	Air Liquide SA	EUR	14.311	2.293.481	1,59
			8.083.333	5,60	Borregaard ASA	NOK	145.206	2.447.961	1,70
Finanzen					Croda International plc	GBP	92.835	2.866.593	1,99
DNB Bank ASA	NOK	115.195	2.740.027	1,90	Novonesis				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	376.200	2.220.908	1,54	Novozymes 'B'	DKK	68.081	3.705.651	2,56
			4.960.935	3,44				11.313.686	7,84
Gesundheitswesen					Summe Aktien				
Alcon AG	CHF	58.664	3.985.189	2,76				141.659.845	98,14
AstraZeneca plc	GBP	45.280	7.154.285	4,96	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	1.222.014	3.405.143	2,36				141.659.845	98,14
EssilorLuxottica SA	EUR	8.506	2.295.769	1,59	Summe Kapitalanlagen				
Haleon plc	GBP	1.150.240	4.939.507	3,42				1.386.767	0,96
Lonza Group AG	CHF	7.313	4.216.048	2,92	Barmittel				
QIAGEN NV	EUR	80.528	3.126.433	2,17				1.304.226	0,90
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	28.695	1.286.622	0,89	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Straumann Holding AG	CHF	4.479	448.687	0,31				1.304.226	0,90
			30.857.683	21,38	Summe Nettovermögen				
Industrie								144.350.838	100,00
Assa Abloy AB 'B'	SEK	148.257	4.898.799	3,38					
Beijer Ref AB 'B'	SEK	170.791	2.344.091	1,62					
Bunzl plc	GBP	64.163	1.526.186	1,06					
Bureau Veritas SA	EUR	89.896	2.443.373	1,69					
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	47.088	4.094.772	2,84					
DKSH Holding AG	CHF	25.325	1.558.440	1,08					
Experian plc	GBP	101.994	3.930.041	2,72					
Intertek Group plc	GBP	42.599	2.257.879	1,56					
Knorr-Bremse AG	EUR	36.279	3.440.694	2,38					
Legrand SA	EUR	11.652	1.482.717	1,03					
Prysmian SpA	EUR	25.439	2.188.591	1,52					
RELX plc	GBP	103.714	3.588.723	2,49					
Schneider Electric SE	EUR	10.326	2.425.577	1,68					
Siemens AG	EUR	18.903	4.573.006	3,17					
VAT Group AG, Reg. S	CHF	3.860	1.595.726	1,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Special Situations

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	12.007	EUR	13.667	30.01.2026	HSBC	72	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						72	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						72	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	123	EUR	141	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						-	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						72	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Sustainable Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens						
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Novo Nordisk A/S 'B'					DKK	20.548	903.752	1,54		
Aktien					Roche Holding AG (CHF)					CHF	3.748	1.324.948	2,27		
Kommunikationsdienstleistungen					Sandoz Group AG					CHF	23.152	1.438.565	2,47		
Publicis Groupe SA	EUR	8.290	740.297	1,26	UCB SA	EUR	5.529	1.310.926	2,24	10.057.890			17,20		
Rightmove plc	GBP	102.303	602.432	1,03	Industrie										
Universal Music Group NV	EUR	23.359	514.599	0,88	DSV A/S	DKK	5.659	1.219.481	2,09						
1.857.328					3,17	Exosens SAS	EUR	21.789	1.044.783	1,79					
Zyklische Konsumgüter					Experian plc	GBP	26.487	1.032.236	1,76						
Industria de Diseno Textil SA	EUR	22.428	1.267.631	2,16	IMCD NV	EUR	4.711	363.878	0,62						
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.808	1.150.430	1,97	Legrand SA	EUR	9.218	1.173.451	2,01						
MIPS AB, Reg. S	SEK	11.681	381.505	0,65	MTU Aero Engines AG	EUR	3.199	1.136.605	1,94						
Thule Group AB, Reg. S	SEK	18.211	401.567	0,69	Prysmian SpA	EUR	9.629	829.249	1,42						
Whitbread plc	GBP	21.398	624.635	1,07	RELX plc	GBP	26.768	931.471	1,59						
3.825.768					6,54	Siemens AG	EUR	3.216	769.106	1,31					
Basiskonsumgüter					SKF AB 'B'	SEK	33.296	754.820	1,29						
AAK AB	SEK	41.561	1.011.708	1,73	Volvo AB 'B'	SEK	29.188	798.184	1,36	10.053.264				17,18	
Barry Callebaut AG	CHF	504	711.587	1,22	Informationstechnologie										
Beiersdorf AG	EUR	6.226	583.252	1,00	ASM International NV	EUR	1.141	596.058	1,02						
Kerry Group plc 'A'	EUR	6.329	489.548	0,84	ASML Holding NV	EUR	2.611	2.407.082	4,10						
Mowi ASA	NOK	62.080	1.274.513	2,17	Indra Sistemas SA	EUR	16.477	792.873	1,36						
Nestle SA	CHF	9.641	813.085	1,39	Renishaw plc	GBP	21.977	881.924	1,51						
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	9.133	627.452	1,07	SAP SE	EUR	8.788	1.830.980	3,13						
5.511.145					9,42	Temenos AG	CHF	8.580	736.346	1,26	7.245.263				12,38
Finanzen					Grundstoffe										
AXA SA	EUR	37.743	1.553.879	2,66	Acerinox SA	EUR	70.793	894.824	1,53						
Bank of Ireland Group plc	EUR	82.363	1.354.048	2,31	Norsk Hydro ASA	NOK	123.517	815.057	1,39						
DNB Bank ASA	NOK	54.032	1.287.010	2,20	Novonesis										
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	57.862	1.284.536	2,20	Novozymes 'B'	DKK	15.949	870.600	1,49						
HSBC Holdings plc	GBP	138.931	1.877.097	3,21	SIG Group AG	CHF	41.522	506.705	0,87						
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	329.146	1.957.431	3,35	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	110.104	1.174.259	2,00	4.261.445				7,28	
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	80.092	1.441.518	2,46	Versorger										
Standard Chartered plc	GBP	45.844	959.794	1,64	Elia Group SA	EUR	12.406	1.367.141	2,34						
Swiss Re AG	CHF	7.293	1.040.279	1,78	Redeia Corp. SA	EUR	26.394	400.661	0,68						
12.755.592					21,81	Severn Trent plc	GBP	10.507	335.023	0,57	2.102.825				3,59
Gesundheitswesen					Summe Aktien					57.670.520				98,57	
Alcon AG	CHF	11.512	785.423	1,34	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					57.670.520				98,57	
AstraZeneca plc	GBP	7.871	1.243.942	2,13	Summe Kapitalanlagen					57.670.520				98,57	
Camurus AB	SEK	7.882	450.900	0,77	Barmittel					888.973				1,52	
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	213.796	591.251	1,01	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)					(52.227)				(0,09)	
Galderma Group AG	CHF	2.580	450.056	0,77	Summe Nettovermögen					58.507.266				100,00	
Haleon plc	GBP	151.689	649.416	1,11											
Merck KGaA	EUR	7.412	908.711	1,55											

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Sustainable Equity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	21.723	EUR	18.428	30.01.2026	HSBC	13	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						13	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13	–
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	1.926.682	EUR	1.638.561	30.01.2026	HSBC	(2.969)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2.969)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.969)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.956)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Standard Chartered plc	GBP	542.934	11.334.203	1,67
Aktien									73.006.415
Kommunikationsdienstleistungen					Gesundheitswesen				
BT Group plc	GBP	4.923.431	10.382.435	1,53	Euroapi SA	EUR	1.398.619	3.174.865	0,47
ITV plc	GBP	10.262.034	9.682.614	1,43	Gerresheimer AG	EUR	367.878	10.112.840	1,49
Orange SA	EUR	612.692	8.700.226	1,28	GSK plc	GBP	682.030	14.257.485	2,10
SES SA, ADR	EUR	1.591.551	8.801.277	1,30	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	266.266	11.610.179	1,71
Vodafone Group plc	GBP	11.016.248	12.480.665	1,84	Roche Holding AG (CHF)	CHF	37.849	13.328.621	1,97
WPP plc	GBP	2.047.430	7.917.324	1,17	Sanofi SA	EUR	161.385	13.349.767	1,97
				57.964.541					65.833.757
Zyklische Konsumgüter					Industrie				
Aumovio SE	EUR	254.449	10.853.139	1,60	Adecco Group AG	CHF	404.175	10.000.427	1,47
Bonava AB 'B'	SEK	11.465.882	11.650.677	1,72	Deutsche Lufthansa AG	EUR	1.029.627	8.711.028	1,28
Continental AG	EUR	197.118	13.355.804	1,97	Forbo Holding AG	CHF	11.357	10.638.566	1,57
Kering SA	EUR	37.657	11.334.757	1,67	Jungheinrich AG Preference	EUR	371.858	13.134.654	1,94
Nobia AB	SEK	17.554.785	6.960.022	1,03	Norma Group SE	EUR	574.861	8.353.903	1,23
Nokian Renkaat OYJ	EUR	1.405.118	13.269.582	1,96	Randstad NV	EUR	300.949	9.741.719	1,44
Puma SE	EUR	390.501	8.702.035	1,28	Signify NV, Reg. S	EUR	500.012	10.480.252	1,55
Renault SA	EUR	220.945	7.825.872	1,15					71.060.549
Salvatore Ferragamo SpA	EUR	1.201.343	9.861.186	1,45					10,48
SEB SA	EUR	180.540	8.900.622	1,31	Informationstechnologie				
Swatch Group AG (The)	CHF	59.401	10.604.948	1,56	Jenoptik AG	EUR	520.973	10.166.951	1,50
Volkswagen AG Preference	EUR	105.809	11.110.049	1,64	Siltronic AG	EUR	139.963	6.822.953	1,01
				124.428.693					16.989.904
Basiskonsumgüter					Grundstoffe				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	231.449	12.706.551	1,87	APERAM SA	EUR	392.255	13.823.065	2,05
British American Tobacco plc	GBP	175.277	8.462.818	1,25	Arkema SA	EUR	201.979	10.533.205	1,55
Carrefour SA	EUR	700.655	9.970.321	1,47	BASF SE	EUR	277.200	12.541.698	1,85
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	189.581	12.259.246	1,81	Evonik Industries AG	EUR	887.155	11.821.172	1,74
Pernod Ricard SA	EUR	170.924	12.494.544	1,84	LANXESS AG	EUR	457.502	8.027.099	1,18
				55.893.480	Rio Tinto plc	GBP	200.821	13.791.814	2,03
Energie					Stora Enso OYJ 'R'	EUR	1.051.073	11.189.939	1,65
Eni SpA	EUR	551.439	8.935.162	1,32	Verallia SA, Reg. S	EUR	322.872	7.419.599	1,09
OMV AG	EUR	270.708	12.856.163	1,90					89.147.591
Repsol SA	EUR	703.615	11.205.069	1,65					13,14
TGS ASA	NOK	1.451.080	11.303.416	1,67	Immobilien				
Var Energi ASA	NOK	4.368.200	12.219.293	1,80	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	2.639.699	12.212.829	1,80
Viridien	EUR	89.030	8.760.552	1,29	Grand City Properties SA	EUR	779.997	7.676.770	1,13
				65.279.655	ICADE, REIT	EUR	483.826	10.644.172	1,57
Finanzen									30.533.771
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	492.343	14.666.898	2,16					4,50
Barclays plc	GBP	1.994.431	10.876.168	1,60	Summe Aktien				
BNP Paribas SA	EUR	104.729	8.461.056	1,25					650.138.356
Prudential plc	GBP	982.595	12.885.044	1,90	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Societe Generale SA	EUR	215.120	14.783.046	2,18					650.138.356
									95,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Zyklische Konsumgüter				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	3.236.000	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			650.138.356	95,86
Barmittel			22.280.999	3,29
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.785.842	0,85
Summe Nettovermögen			678.205.197	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	7.502.848	EUR	4.957.880	30.01.2026	HSBC	15.693	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						15.693	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15.693	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4.724	SGD	7.164	30.01.2026	HSBC	(25)	-
SGD	110.263	EUR	73.133	30.01.2026	HSBC	(40)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(65)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(65)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15.628	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	15.251.700	15.189.581	1,83	E-Finance for Digital & Financial Investments	EGP	7.106.572	2.757.143	0,33
			15.189.581	1,83	Equity Group Holdings plc	KES	17.425.590	9.015.978	1,09
Summe Anleihen			15.189.581	1,83	Grupo Cibest SA	COP	319.670	5.856.985	0,71
Aktien					Habib Bank Ltd.	PKR	8.423.048	9.728.053	1,17
Kommunikationsdienstleistungen					Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.588.901	47.587.584	5,72
Itissalat Al-Maghrib	MAD	320.132	3.848.955	0,46	Intercorp Financial Services, Inc.	USD	436.762	18.416.177	2,22
Safaricom plc	KES	78.095.907	17.162.938	2,07	Islandsbanki HF	ISK	5.113.926	6.017.028	0,72
			21.011.893	2,53	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	238.228	18.839.614	2,27
Zyklische Konsumgüter					KCB Group plc	KES	4.887.129	2.490.920	0,30
Mobile World Investment Corp.	VND	1.122.300	3.776.299	0,45	Lion Finance Group plc	GBP	50.189	6.279.291	0,76
			3.776.299	0,45	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	7.032.590	8.184.313	0,99
Basiskonsumgüter					Military Commercial Joint Stock Bank	VND	36.550.730	35.184.695	4,23
Masan Group Corp.	VND	4.123.440	12.087.298	1,46	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	883.331	37.441.587	4,50
Vietnam Dairy Products JSC	VND	3.034.400	7.065.895	0,85	Saudi National Bank (The)	SAR	1.123.011	11.341.489	1,37
			19.153.193	2,31	TBC Bank Group plc	GBP	74.553	4.072.024	0,49
Energie					Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S	TRY	1	-	-
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	19.601.537	28.538.176	3,44	Vietnam Prosperity JSC Bank	VND	13.715.200	14.940.703	1,80
ADNOC Logistics & Services	AED	24.075.454	38.845.697	4,68	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	VND	4.570.400	6.070.219	0,73
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	376.468	21.006.914	2,53				404.532.281	48,70
OMV Petrom SA	RON	55.839.536	12.800.552	1,54	Gesundheitswesen				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	8.570.893	10.575.037	1,27	Auna SA 'A'	USD	94.488	461.279	0,06
			111.766.376	13,46	Krka dd Novo mesto	EUR	30.457	7.258.731	0,87
Finanzen					Krka dd Novo mesto	PLN	78.041	18.671.394	2,25
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	8.160.576	31.816.618	3,83				26.391.404	3,18
Agesa Hayat ve Emeklilik A/S	TRY	1	5	-	Industrie				
Arion Banki HF, Reg. S	ISK	3.877.271	6.246.766	0,75	Gemadep Corp.	VND	10.437.533	24.241.604	2,92
Asia Commercial Bank JSC	VND	30.860.352	28.178.331	3,39	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	567.820	5.464.113	0,66
Attijariwafa Bank	MAD	248.700	19.906.908	2,40				29.705.717	3,58
Banca Transilvania SA	RON	2.823.649	19.634.165	2,36	Informationstechnologie				
Bank of the Philippine Islands	PHP	1.815.595	3.574.883	0,43	FPT Corp.	VND	3.275.110	11.942.068	1,44
BDO Unibank, Inc.	PHP	2.025.230	4.637.981	0,56				11.942.068	1,44
Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR	USD	11.596.050	24.815.547	2,99	Grundstoffe				
Credicorp Ltd.	USD	57.576	16.696.945	2,01	Hoa Phat Group JSC	VND	46.103.743	46.313.377	5,57
Davivienda Group SA	COP	640.771	4.800.329	0,58	Lucky Cement Ltd.	PKR	2.326.500	3.949.888	0,48

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Southern Copper Corp.	USD	68.569	9.976.617	1,20	Vingroup JSC	VND	5.603.600	36.184.709	4,35
					Vinhomes JSC, Reg. S	VND	4.276.430	20.183.409	2,43
			60.239.882	7,25				118.469.582	14,26
Immobilien					Versorger				
Ayala Land, Inc.	PHP	14.243.900	5.450.063	0,66	Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	5.268.603	2.210.365	0,27
Emaar Development PJSC	AED	5.282.516	21.826.214	2,63				2.210.365	0,27
Emaar Properties PJSC	AED	2.298.235	8.803.963	1,06					
Talaat Moustafa Group	EGP	12.624.287	21.185.881	2,55	Summe Aktien			809.199.060	97,43
Vincom Retail JSC	VND	3.775.800	4.835.343	0,58	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			824.388.641	99,26
					Summe Kapitalanlagen			824.388.641	99,26
					Barmittel			4.386.432	0,53
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1.745.475	0,21
					Summe Nettovermögen			830.520.548	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	32.441.782	USD	9.003.097	30.01.2026	HSBC	20.650	-
USD	48.888	PLN	175.449	30.01.2026	HSBC	87	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						20.737	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						20.737	-
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1.470.097	USD	409.624	30.01.2026	HSBC	(714)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(714)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(714)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						20.023	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Alternative Energy*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Landis+Gyr Group AG	CHF	269.064	17.382.498	2,07
Aktien					LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.380.400	8.832.738	1,05
Zyklische Konsumgüter					ON Semiconductor Corp.	USD	280.212	15.195.487	1,81
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	516.500	6.375.646	0,76	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	55.719	10.481.983	1,25
Forvia SE	EUR	747.230	11.949.644	1,42	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	21.834.000	8.396.380	1,00
Opmobility	EUR	615.531	11.541.930	1,37				162.673.640	19,35
			29.867.220	3,55	Grundstoffe				
Finanzen					Albemarle Corp.	USD	45.920	6.523.125	0,78
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	USD	625.289	20.005.168	2,38	Johnson Matthey plc	GBP	687.752	19.725.962	2,34
			20.005.168	2,38	LG Chem Ltd.	KRW	41.493	9.625.393	1,14
Industrie					Nano One Materials Corp.	CAD	1.247.271	974.632	0,12
Alfen N.V., Reg. S	EUR	433.094	5.354.687	0,64	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	165.989	11.533.798	1,37
Ameresco, Inc. 'A'	USD	200.435	5.899.763	0,70	Umicore SA	EUR	910.617	19.138.697	2,28
Ariston Holding NV	EUR	2.037.935	10.623.051	1,26				67.521.607	8,03
Array Technologies, Inc.	USD	2.044.863	19.239.819	2,29	Versorger				
Carrier Global Corp.	USD	301.078	16.093.550	1,91	Boralex, Inc. 'A'	CAD	1.077.849	19.790.649	2,35
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	318.720	16.850.163	2,00	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	552.432	14.529.492	1,73
EnerSys	USD	78.983	11.718.524	1,39	EDP Renovaveis SA	EUR	2.369.899	33.502.707	3,98
Fluence Energy, Inc.	USD	95.285	1.891.220	0,22	Elia Group SA	EUR	172.190	22.178.805	2,64
Hitachi Ltd.	JPY	520.900	16.325.184	1,94	ERG SpA	EUR	805.297	20.760.007	2,47
Industrie De Nora SpA	EUR	987.871	8.423.390	1,00	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	468.485	18.561.793	2,21
Invinity Energy Systems plc	GBP	8.479.260	2.138.840	0,25	Ormat Technologies, Inc.	USD	173.171	19.340.644	2,30
Legrand SA	EUR	72.348	10.809.557	1,29	Redeia Corp. SA	EUR	954.709	17.005.139	2,02
MasTec, Inc.	USD	43.803	9.657.618	1,15	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	442.016	9.419.725	1,12
Nexans SA	EUR	114.790	16.955.409	2,02				175.088.961	20,82
Nextpower, Inc. 'A'	USD	342.766	29.836.766	3,55	Summe Aktien				
Nordex SE	EUR	370.050	12.613.679	1,50				776.825.307	92,40
Schneider Electric SE	EUR	64.356	17.749.889	2,11	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
SFC Energy AG	EUR	355.624	5.095.660	0,61				776.825.307	92,40
Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	1.282.502	10.992.037	1,31					
SIF Holding NV	EUR	795.002	6.291.464	0,75					
Signify NV, Reg. S	EUR	579.142	14.252.791	1,70					
SPIE SA	EUR	244.221	14.125.408	1,68					
Sunrun, Inc.	USD	812.357	15.537.494	1,85					
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.587.487	43.192.748	5,15					
			321.668.711	38,27					
Informationstechnologie									
Enphase Energy, Inc.	USD	599.736	19.325.736	2,30					
First Solar, Inc.	USD	165.705	43.812.062	5,20					
Infineon Technologies AG	EUR	410.824	17.991.171	2,14					
Itron, Inc.	USD	225.488	21.255.585	2,53					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Alternative Energy*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzen				
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	60.895.200	60.830.029	7,23
			60.830.029	7,23
Summe Anleihen			60.830.029	7,23
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			60.830.029	7,23
Summe Kapitalanlagen			837.655.336	99,63
Barmittel			3.906.464	0,46
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(785.772)	(0,09)
Summe Nettovermögen			840.776.028	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Alternative Energy*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	7.491.962	USD	9.474.440	30.01.2026	HSBC	5.514	-
CZK	14.161.081	USD	686.728	30.01.2026	HSBC	506	-
EUR	220.036	USD	258.558	30.01.2026	HSBC	113	-
GBP	17.782.404	USD	23.793.274	30.01.2026	HSBC	128.596	0,02
NOK	277.152.696	USD	27.461.610	30.01.2026	HSBC	58.228	0,01
PLN	33.750.530	USD	9.366.565	30.01.2026	HSBC	21.214	-
SGD	271.244	USD	210.764	30.01.2026	HSBC	612	-
USD	21.582	CHF	17.003	30.01.2026	HSBC	67	-
USD	-	CZK	2	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	2.184.485	EUR	1.855.571	30.01.2026	HSBC	3.105	-
USD	21.093	GBP	15.632	30.01.2026	HSBC	65	-
USD	-	NOK	1	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	101.531	PLN	364.783	30.01.2026	HSBC	66	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						218.086	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						218.086	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	134.462	USD	171.000	30.01.2026	HSBC	(859)	-
EUR	123.848.845	USD	145.645.004	30.01.2026	HSBC	(50.214)	(0,01)
GBP	353.521	USD	476.372	30.01.2026	HSBC	(795)	-
NOK	6.361.516	USD	633.013	30.01.2026	HSBC	(1.347)	-
PLN	1.212.817	USD	338.004	30.01.2026	HSBC	(656)	-
SGD	5.545	USD	4.324	30.01.2026	HSBC	(3)	-
USD	111.944	CHF	88.763	30.01.2026	HSBC	(373)	-
USD	6.719	CZK	139.004	30.01.2026	HSBC	(26)	-
USD	2.778	EUR	2.364	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	688.538	GBP	513.595	30.01.2026	HSBC	(2.377)	-
USD	282.038	NOK	2.867.415	30.01.2026	HSBC	(2.681)	-
USD	559	PLN	2.012	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	2.136	SGD	2.748	30.01.2026	HSBC	(5)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(59.338)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(59.338)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						158.748	0,02

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Cities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Goodman Group, REIT	AUD	928.897	19.257.566	3,00
Aktien					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	3.521.000	3.905.819	0,61
Kommunikationsdienstleistungen					Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	584.899	9.465.401	1,47
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	181.479	5.844.882	0,91	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	1.435.800	9.981.847	1,55
			5.844.882	0,91	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	104.829	1.918.666	0,30
Industrie					Ingenia Communities Group, REIT	AUD	1.040.967	3.602.279	0,56
Morgan Sindall Group plc	GBP	130.962	8.192.518	1,28	Instone Real Estate Group SE, Reg. S	EUR	124.522	1.127.640	0,18
			8.192.518	1,28	InvenTrust Properties Corp., REIT	USD	263.411	7.428.869	1,16
Informationstechnologie					Invincible Investment Corp., REIT	JPY	12.247	5.036.129	0,78
NEXTDC Ltd.	AUD	702.955	5.901.973	0,92	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	17.936	9.361.946	1,46
			5.901.973	0,92	Kimco Realty Corp., REIT	USD	555.218	11.310.515	1,76
Immobilien					Lifestyle Communities Ltd.	AUD	771.836	2.607.782	0,41
Acadia Realty Trust, REIT	USD	343.443	7.146.870	1,11	LXP Industrial Trust, REIT	USD	156.155	7.872.608	1,23
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	264.949	8.543.133	1,33	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	632.939	9.237.545	1,44
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	2.021.706	10.982.557	1,71	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	558.381	13.638.390	2,12
Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S	INR	743.674	2.743.702	0,43	Mitsui Fudosan Accommodations Fund, Inc., REIT	JPY	4.231	3.626.722	0,56
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	2.073.468	3.854.524	0,60	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.260.550	14.371.788	2,24
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	799.200	1.684.905	0,26	Prologis, Inc., REIT	USD	269.536	34.785.684	5,41
City Developments Ltd.	SGD	1.297.900	8.077.100	1,26	Public Storage, REIT	USD	58.368	15.249.376	2,37
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	288.281	7.513.627	1,17	Realty Income Corp., REIT	USD	380.375	21.692.786	3,38
CubeSmart, REIT	USD	163.057	5.924.658	0,92	RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	384.276	5.254.891	0,82
Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	1.366	3.261.817	0,51	Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	123.985	4.265.406	0,66
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	615.313	5.665.041	0,88	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	149.610	27.969.632	4,35
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	158.229	24.752.191	3,85	Sirius Real Estate Ltd., REIT	GBP	4.651.079	6.025.584	0,94
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	55.255	10.031.739	1,56	Stockland, REIT	AUD	2.523.169	9.675.726	1,51
Equinix, Inc., REIT	USD	46.964	36.151.578	5,62	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	389.200	9.802.557	1,53
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	174.265	10.626.680	1,65	Sun Communities, Inc., REIT	USD	54.585	6.850.144	1,07
Equity Residential, REIT	USD	187.714	11.926.844	1,86	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	934.428	11.387.756	1,77
Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT	USD	297.808	8.964.502	1,40	Swiss Prime Site AG	CHF	60.668	9.431.626	1,47
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	35.949	9.492.617	1,48					
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	94.038	12.378.802	1,93					
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	95.779	9.756.328	1,52					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Cities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Terreno Realty Corp., REIT	USD	111.953	6.693.941	1,04
UDR, Inc., REIT	USD	178.961	6.624.018	1,03
UMH Properties, Inc., REIT	USD	214.207	3.420.171	0,53
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	118.046	12.856.880	2,00
Ventas, Inc., REIT	USD	237.335	18.713.865	2,91
VGP NV	EUR	42.963	4.968.833	0,77
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	320.835	8.332.790	1,30
Welltower, Inc., REIT	USD	265.566	49.926.407	7,76
WP Carey, Inc., REIT	USD	174.754	11.410.533	1,78
			618.569.333	96,28
Summe Aktien			638.508.706	99,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			638.508.706	99,39
Summe Kapitalanlagen			638.508.706	99,39
Barmittel			2.158.087	0,34
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1.775.953	0,27
Summe Nettovermögen			642.442.746	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	40.797	USD	47.900	30.01.2026	HSBC	61	-
GBP	15.030.163	USD	20.110.909	30.01.2026	HSBC	108.497	0,02
USD	392.458	EUR	333.140	30.01.2026	HSBC	824	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						109.382	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						109.382	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	40.335.647	USD	47.430.359	30.01.2026	HSBC	(12.395)	-
GBP	40.638	USD	54.826	30.01.2026	HSBC	(157)	-
USD	36.140	EUR	30.753	30.01.2026	HSBC	(12)	-
USD	36.048	GBP	26.844	30.01.2026	HSBC	(65)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(12.629)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(12.629)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						96.753	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Prysmian SpA	EUR	371.084	37.485.254	1,65
Aktien					Republic Services, Inc. 'A'	USD	156.368	33.584.880	1,48
Kommunikationsdienstleistungen					Schneider Electric SE	EUR	258.963	71.424.024	3,15
Alphabet, Inc. 'A'	USD	552.848	173.572.525	7,63	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	1.651.600	27.776.623	1,22
			173.572.525	7,63	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.195.143	34.567.113	1,52
Zyklische Konsumgüter					Siemens AG	EUR	88.750	25.209.428	1,11
Amazon.com, Inc.	USD	446.872	103.937.404	4,58	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	455.600	11.232.246	0,49
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	408.079	44.465.437	1,96	TOMRA Systems ASA	NOK	860.750	11.593.283	0,51
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	842.500	10.399.771	0,46	Uber Technologies, Inc.	USD	269.879	22.188.030	0,98
Kingfisher plc	GBP	8.092.593	34.043.541	1,50	Veralto Corp.	USD	537.817	54.544.580	2,40
Lowe's Cos., Inc.	USD	85.346	20.773.644	0,91	Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.411.552	65.614.115	2,90
Shimano, Inc.	JPY	218.200	23.061.388	1,01	Xylem, Inc.	USD	223.197	30.726.043	1,35
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	1.632.900	16.695.664	0,73				824.977.757	36,29
Tesla, Inc.	USD	30.969	14.174.911	0,62					
			267.551.760	11,77	Informationstechnologie				
Basiskonsumgüter					Analog Devices, Inc.	USD	259.401	71.369.217	3,14
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.317.099	31.331.518	1,38	ARM Holdings plc, ADR	USD	119.228	13.221.687	0,58
Kroger Co. (The)	USD	692.718	43.425.244	1,90	Cadence Design Systems, Inc.	USD	145.899	46.055.620	2,03
Mowi ASA	NOK	1.760.598	42.461.440	1,87	Chroma ATE, Inc.	TWD	1.922.000	47.551.482	2,09
			117.218.202	5,15	First Solar, Inc.	USD	119.552	31.609.304	1,39
Finanzen					Infineon Technologies AG	EUR	1.063.384	46.568.660	2,05
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	USD	757.718	24.242.032	1,07	Keyence Corp.	JPY	108.000	39.144.734	1,72
Swiss Re AG	CHF	184.890	31.117.805	1,36	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.371.094	6.198.114	0,27
			55.359.837	2,43	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.871.319	10.115.473	0,44
Industrie					Microsoft Corp.	USD	289.775	141.293.999	6,22
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	158.030	23.239.823	1,02	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	109.461	20.592.049	0,91
Carrier Global Corp.	USD	251.839	13.461.573	0,59	TE Connectivity plc	USD	224.346	51.710.157	2,27
Comfort Systems USA, Inc.	USD	27.209	25.785.156	1,13				525.430.496	23,11
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	228.740	12.093.080	0,53	Grundstoffe				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	655.943	34.693.205	1,53	Albemarle Corp.	USD	68.939	9.793.069	0,43
Core & Main, Inc. 'A'	USD	384.453	20.340.748	0,89	Antofagasta plc	GBP	618.287	27.274.115	1,20
Daikin Industries Ltd.	JPY	252.300	32.266.031	1,42	Ecolab, Inc.	USD	117.323	31.044.783	1,36
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	19.882	10.696.756	0,47	Norsk Hydro ASA	NOK	2.703.123	21.046.745	0,93
Hitachi Ltd.	JPY	1.421.700	44.556.563	1,96				89.158.712	3,92
Kingspan Group plc	EUR	564.923	49.184.017	2,16	Immobilien				
Knorr-Bremse AG	EUR	316.997	35.299.573	1,55	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	1.214.830	29.166.510	1,28
Legrand SA	EUR	302.611	45.213.287	1,99				29.166.510	1,28
Nextpower, Inc. 'A'	USD	507.933	44.214.065	1,94	Versorger				
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	2.078.982	7.988.261	0,35	EDP Renovaveis SA	EUR	822.179	11.622.952	0,51

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Iberdrola SA	EUR	2.490.551	53.996.839	2,37
National Grid plc	GBP	1.659.754	25.488.177	1,12
NextEra Energy, Inc.	USD	698.969	56.419.800	2,48
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	468.161	37.886.225	1,67
			185.413.993	8,15
Summe Aktien			2.267.849.792	99,73
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2.267.849.792	99,73
Summe Kapitalanlagen			2.267.849.792	99,73
Barmittel			8.822.836	0,39
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(2.717.082)	(0,12)
Summe Nettovermögen			2.273.955.546	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	71.372	USD	83.803	30.01.2026	HSBC	100	-
USD	4.849.446	EUR	4.115.052	30.01.2026	HSBC	11.855	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						11.955	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						11.955	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	228.355.543	USD	268.528.866	30.01.2026	HSBC	(77.614)	-
USD	104.985	EUR	89.386	30.01.2026	HSBC	(96)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(77.710)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(77.710)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(65.755)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Climate Leaders

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					UCB SA	EUR	5.629	1.576.977	2,00
Aktien								7.252.482	9,20
Kommunikationsdienstleistungen					Industrie				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	15.510	4.881.089	6,19	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17.400	919.907	1,17
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.406	1.603.349	2,03	Hitachi Ltd.	JPY	29.400	921.406	1,17
Netflix, Inc.	USD	8.501	794.963	1,01	Kingspan Group plc	EUR	11.359	988.951	1,25
			7.279.401	9,23	Legrand SA	EUR	9.453	1.412.378	1,79
Zyklische Konsumgüter					Schneider Electric SE	EUR	5.734	1.581.483	2,01
Amazon.com, Inc.	USD	11.910	2.770.133	3,51	Siemens AG	EUR	4.554	1.293.563	1,64
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	10.616	1.156.749	1,47	Uber Technologies, Inc.	USD	10.875	894.085	1,13
Cie Financiere Richemont SA	CHF	6.379	1.379.410	1,75	Vestas Wind Systems A/S	DKK	50.445	1.372.520	1,74
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	3.800	1.387.422	1,76	Xylem, Inc.	USD	8.757	1.205.518	1,53
Kingfisher plc	GBP	215.399	906.130	1,15				10.589.811	13,43
Sony Group Corp.	JPY	34.800	895.074	1,14	Informationstechnologie				
Tapestry, Inc.	USD	10.879	1.410.133	1,79	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5.206	1.122.516	1,42
			9.905.051	12,57	Analog Devices, Inc.	USD	5.336	1.468.098	1,86
Basiskonsumgüter					Apple, Inc.	USD	8.924	2.438.923	3,09
Beiersdorf AG	EUR	13.248	1.474.183	1,88	ASML Holding NV	EUR	1.291	1.396.684	1,77
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6.580	696.951	0,88	Cadence Design Systems, Inc.	USD	3.572	1.127.565	1,43
Heineken NV	EUR	14.244	1.166.373	1,48	Infineon Technologies AG	EUR	18.427	806.972	1,02
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	32.490	772.881	0,98	Intuit, Inc.	USD	1.647	1.103.912	1,40
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	11.487	927.517	1,18	Microsoft Corp.	USD	8.532	4.160.196	5,29
Unilever plc	GBP	10.066	658.063	0,83	NVIDIA Corp.	USD	19.515	3.698.175	4,70
			5.695.968	7,23	Salesforce, Inc.	USD	5.041	1.339.663	1,70
Finanzen					SAP SE	EUR	4.600	1.126.721	1,43
American Express Co.	USD	4.531	1.693.186	2,15	ServiceNow, Inc.	USD	4.605	708.182	0,90
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	57.862	1.362.170	1,73	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	34.000	1.682.010	2,13
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	34.610	1.518.464	1,93				22.179.617	28,14
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.450	1.993.604	2,52	Grundstoffe				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	89.500	1.424.582	1,81	Ecolab, Inc.	USD	2.622	693.806	0,88
Standard Chartered plc	GBP	57.067	1.398.790	1,77	Norsk Hydro ASA	NOK	68.171	530.785	0,67
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	100.372	1.465.481	1,86				1.224.591	1,55
			10.856.277	13,77	Immobilien				
Gesundheitswesen					Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	4.194	656.079	0,83
AstraZeneca plc	GBP	13.404	2.486.668	3,16				656.079	0,83
Boston Scientific Corp.	USD	6.762	649.424	0,82	Versorger				
Haleon plc	GBP	311.354	1.569.904	1,99	Iberdrola SA	EUR	45.876	994.623	1,26
Sanofi SA	EUR	9.982	969.509	1,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Climate Leaders

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NextEra Energy, Inc.	USD	15.894	1.282.941	1,63
			2.277.564	2,89
Summe Aktien			77.916.841	98,84
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			77.916.841	98,84
Summe Kapitalanlagen			77.916.841	98,84
Barmittel			835.708	1,06
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			75.693	0,10
Summe Nettovermögen			78.828.242	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3.000	USD	3.522	30.01.2026	HSBC	5	-
USD	4.530	EUR	3.843	30.01.2026	HSBC	11	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						16	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						16	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	376.055	USD	442.267	30.01.2026	HSBC	(182)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(182)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(182)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(166)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Consumer Trends*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5.383	434.650	3,79
Aktien					Walmart, Inc.	USD	2.190	244.869	2,14
Kommunikationsdienstleistungen								3.094.817	27,03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'					Finanzen				
	USD	3.696	362.943	3,17	Mastercard, Inc. 'A'	USD	891	514.870	4,50
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	843	561.772	4,92				514.870	4,50
Netflix, Inc.	USD	4.296	401.736	3,51	Gesundheitswesen				
Spotify Technology SA	USD	415	239.431	2,09	EssilorLuxottica SA	EUR	804	254.790	2,23
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	13.834	244.371	2,13	Haleon plc	GBP	96.924	488.709	4,26
Walt Disney Co. (The)	USD	2.137	245.446	2,14				743.499	6,49
			2.055.699	17,96	Summe Aktien			11.395.112	99,54
Zyklische Konsumgüter					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Accor SA	EUR	4.481	253.703	2,22				11.395.112	99,54
Amazon.com, Inc.	USD	2.773	644.968	5,64	Summe Kapitalanlagen			11.395.112	99,54
Burberry Group plc	GBP	22.880	390.604	3,41	Barmittel			56.786	0,50
Cava Group, Inc.	USD	1.237	72.026	0,63	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(4.305)	(0,04)
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	4.134	153.245	1,34	Summe Nettovermögen			11.447.593	100,00
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2.453	530.442	4,63					
Ferrari NV	EUR	581	216.736	1,89					
Industria de Diseno Textil SA	EUR	8.572	567.051	4,96					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	634	480.145	4,19					
MercadoLibre, Inc.	USD	199	402.244	3,51					
Shimano, Inc.	JPY	1.000	105.689	0,92					
Tapestry, Inc.	USD	3.354	434.745	3,80					
Tesla, Inc.	USD	142	64.995	0,57					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	2.809	436.599	3,81					
Whitbread plc	GBP	6.793	233.035	2,04					
			4.986.227	43,56					
Basiskonsumgüter									
Associated British Foods plc	GBP	10.256	293.471	2,56					
Beiersdorf AG	EUR	3.240	360.534	3,15					
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	23	336.191	2,94					
Costco Wholesale Corp.	USD	254	219.944	1,92					
Diageo plc	GBP	6.085	131.265	1,15					
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	3.463	366.800	3,20					
Fevertree Drinks plc	GBP	20.673	227.775	1,99					
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	7.704	183.265	1,60					
Monster Beverage Corp.	USD	3.823	296.053	2,59					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Consumer Trends*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	–	USD	1	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	1	EUR	1	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						–	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						–	–
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	262.437	USD	308.621	30.01.2026	HSBC	(104)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(104)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(104)	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(104)	–

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					AXA SA	EUR	269.582	12.965.057	1,41
Kommunikationsdienstleistungen					BNP Paribas SA	EUR	171.748	16.291.943	1,77
BT Group plc	GBP	6.779.440	16.786.061	1,82	KB Financial Group, Inc.	KRW	194.839	16.822.835	1,82
Dentsu Group, Inc.	JPY	778.600	16.555.216	1,80	NatWest Group plc	GBP	909.319	7.973.514	0,86
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	367.929	11.407.286	1,24	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	328.891	17.565.295	1,90
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	690.300	16.772.301	1,82	Societe Generale SA	EUR	258.382	20.848.220	2,26
RTL Group SA	EUR	305.083	12.300.120	1,33	Standard Chartered plc	GBP	1.189.941	29.167.079	3,17
SES SA, ADR	EUR	1.494.839	9.706.064	1,05	Western Union Co. (The)	USD	1.726.792	16.068.671	1,74
Verizon Communications, Inc.	USD	430.939	17.537.553	1,90				137.702.614	14,93
Vodafone Group plc	GBP	18.531.570	24.651.298	2,67	Gesundheitswesen				
WPP plc	GBP	3.079.343	13.981.410	1,52	Bayer AG	EUR	297.160	13.009.899	1,41
			139.697.309	15,15	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	412.269	22.349.158	2,42
Zyklische Konsumgüter					GSK plc	GBP	1.138.027	27.932.872	3,04
Aptiv plc	USD	207.645	15.979.142	1,73	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	527.500	11.387.799	1,23
Best Buy Co., Inc.	USD	174.424	11.839.016	1,28	Pfizer, Inc.	USD	832.077	20.778.115	2,25
Bridgestone Corp.	JPY	569.200	12.753.332	1,38	Sanofi SA	EUR	182.907	17.764.968	1,93
Continental AG	EUR	311.815	24.806.432	2,69				113.222.811	12,28
Kering SA	EUR	40.241	14.221.940	1,54	Industrie				
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	912.500	13.490.532	1,46	Adecco Group AG	CHF	389.815	11.324.818	1,23
Lear Corp.	USD	140.312	16.329.574	1,77	ManpowerGroup, Inc.	USD	420.992	12.754.450	1,38
Mohawk Industries, Inc.	USD	132.288	14.527.614	1,58	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	237.454	17.871.256	1,94
Panasonic Holdings Corp.	JPY	1.290.800	16.729.936	1,81				41.950.524	4,55
Puma SE	EUR	739.716	19.354.736	2,10	Informationstechnologie				
Swatch Group AG (The)	CHF	101.008	21.173.573	2,30	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	662.872	15.964.523	1,73
Volkswagen AG Preference	EUR	91.341	11.261.149	1,22	HP, Inc.	USD	522.520	11.970.200	1,30
Yamaha Corp.	JPY	1.503.600	10.522.255	1,14	Rohm Co. Ltd.	JPY	1.101.500	15.638.184	1,70
			202.989.231	22,00	VTech Holdings Ltd.	HKD	796.600	6.294.767	0,68
Basiskonsumgüter								49.867.674	5,41
Ambev SA	BRL	7.870.381	19.874.323	2,15	Grundstoffe				
Carrefour SA	EUR	1.090.583	18.221.629	1,98	Anglo American plc	GBP	362.716	15.053.623	1,63
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	232.474	18.971.323	2,06	BASF SE	EUR	290.647	15.440.186	1,67
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	357.974	14.656.390	1,59	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	283.224	12.376.501	1,34
Kraft Heinz Co. (The)	USD	657.201	16.064.114	1,74	Ternium SA, ADR	USD	417.770	15.951.495	1,74
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	407.131	19.063.954	2,07				58.821.805	6,38
			106.851.733	11,59	Immobilien				
Energie					Marcus & Millichap, Inc.	USD	301.443	8.257.142	0,90
Eni SpA	EUR	1.041.885	19.822.040	2,15				8.257.142	0,90
Halliburton Co.	USD	754.645	21.611.302	2,34	Summe Aktien				
Repsol SA	EUR	1.196.707	22.376.432	2,43				923.170.617	100,11
			63.809.774	6,92	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								923.170.617	100,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	17.005.745	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			923.170.617	100,11
Barmittel			17.559.357	1,90
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(18.608.879)	(2,01)
Summe Nettovermögen			922.121.095	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	32.699.580	USD	21.807.687	30.01.2026	HSBC	50.431	0,01
CNH	101.585.040	USD	14.443.261	30.01.2026	HSBC	134.320	0,01
EUR	278.945	USD	327.822	30.01.2026	HSBC	101	-
PLN	17.355.455	USD	4.816.529	30.01.2026	HSBC	10.926	-
USD	37.813	AUD	56.486	30.01.2026	HSBC	55	-
USD	283.615	EUR	240.949	30.01.2026	HSBC	359	-
USD	87.741	PLN	314.804	30.01.2026	HSBC	177	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						196.369	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						196.369	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	45.596	USD	30.527	30.01.2026	HSBC	(48)	-
EUR	124.520.080	USD	146.424.662	30.01.2026	HSBC	(40.778)	-
PLN	58.608	USD	16.336	30.01.2026	HSBC	(35)	-
USD	36.967	AUD	55.705	30.01.2026	HSBC	(269)	-
USD	199.368	CNH	1.394.258	30.01.2026	HSBC	(710)	-
USD	2.524.610	EUR	2.150.418	30.01.2026	HSBC	(3.388)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(45.228)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(45.228)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						151.141	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(20.444)	Adecco Group AG, Call, 26.512, 03/02/2026	CHF	45.280	Morgan Stanley	(1.453)	-
(17.736)	Adecco Group AG, Call, 26.689, 17/03/2026	CHF	110.852	Unicredit Bank	(8.709)	-
(19.657)	Adecco Group AG, Call, 27.097, 27/01/2026	CHF	17.422	Morgan Stanley	(436)	-
(17.736)	Adecco Group AG, Call, 27.819, 24/03/2026	CHF	85.695	Unicredit Bank	(6.670)	-
(21.439)	Adecco Group AG, Call, 27.990, 10/03/2026	CHF	77.443	Goldman Sachs	(4.662)	-
(21.623)	Adecco Group AG, Call, 28.951, 24/02/2026	CHF	30.784	Morgan Stanley	(1.091)	-
(20.837)	Adecco Group AG, Call, 29.229, 10/02/2026	CHF	11.191	Morgan Stanley	(290)	-
(19.657)	Adecco Group AG, Call, 29.524, 20/01/2026	CHF	361	Unicredit Bank	(8)	-
(18.871)	Adecco Group AG, Call, 29.703, 13/01/2026	CHF	550.533	BNP Paribas	-	-
(21.230)	Adecco Group AG, Call, 31.341, 17/02/2026	CHF	5.221	Morgan Stanley	(131)	-
(17.572)	Anglo American plc, Call, 33.179, 24/02/2026	GBP	242.114	Morgan Stanley	(19.592)	-
(16.933)	Anglo American plc, Call, 34.092, 10/02/2026	GBP	153.399	UBS	(9.225)	-
(15.974)	Anglo American plc, Call, 34.374, 27/01/2026	GBP	89.891	BBVA	(3.643)	-
(17.252)	Anglo American plc, Call, 34.579, 17/02/2026	GBP	148.327	UBS	(9.618)	-
(16.503)	Anglo American plc, Call, 34.864, 24/03/2026	GBP	178.386	Morgan Stanley	(16.302)	-
(16.613)	Anglo American plc, Call, 34.933, 03/02/2026	GBP	91.667	BBVA	(4.333)	-
(16.503)	Anglo American plc, Call, 34.996, 17/03/2026	GBP	163.914	Goldman Sachs	(14.698)	-
(15.974)	Anglo American plc, Call, 35.390, 20/01/2026	GBP	30.105	BBVA	(760)	-
(17.526)	Anglo American plc, Call, 35.505, 13/01/2026	GBP	9.907	BNP Paribas	(147)	-
(17.455)	Anglo American plc, Call, 35.645, 10/03/2026	GBP	144.719	Morgan Stanley	(11.107)	-
(11.500)	Aptiv plc, Call, 85.430, 24/02/2026	USD	194.345	Goldman Sachs	(17.421)	-
(11.400)	Aptiv plc, Call, 91.470, 10/03/2026	USD	123.253	Morgan Stanley	(10.077)	-
(10.700)	Aptiv plc, Call, 95.660, 17/03/2026	USD	85.626	Goldman Sachs	(6.866)	-
(11.300)	Aptiv plc, Call, 96.680, 17/02/2026	USD	39.577	J.P. Morgan	(2.704)	-
(10.800)	Aptiv plc, Call, 97.510, 03/02/2026	USD	14.266	RBC	(749)	-
(11.000)	Aptiv plc, Call, 99.190, 10/02/2026	USD	18.129	Goldman Sachs	(1.175)	-
(11.700)	Aptiv plc, Call, 100.090, 20/01/2026	USD	1.086	Goldman Sachs	(15)	-
(11.300)	Aptiv plc, Call, 100.410, 13/01/2026	USD	859.817	Morgan Stanley	(1)	-
(11.700)	Aptiv plc, Call, 101.010, 27/01/2026	USD	3.481	Goldman Sachs	(113)	-
(10.728)	Axa SA, Call, 40.897, 10/02/2026	EUR	277.438	BBVA	(13.147)	-
(16.746)	Axa SA, Call, 41.154, 24/02/2026	EUR	407.444	Goldman Sachs	(22.066)	-
(13.977)	Axa SA, Call, 41.913, 17/02/2026	EUR	259.744	Unicredit Bank	(10.763)	-
(16.680)	Axa SA, Call, 42.027, 10/03/2026	EUR	334.339	BBVA	(19.237)	-
(7.472)	Axa SA, Call, 42.302, 03/02/2026	EUR	100.874	Goldman Sachs	(2.995)	-
(18.679)	Axa SA, Call, 42.666, 27/01/2026	EUR	161.808	Unicredit Bank	(3.681)	-
(24.471)	Axa SA, Call, 42.952, 13/01/2026	EUR	24.279	Goldman Sachs	(456)	-
(26.284)	Axa SA, Call, 43.454, 17/03/2026	EUR	361.578	Unicredit Bank	(18.462)	-
(25.490)	Axa SA, Call, 43.770, 20/01/2026	EUR	27.950	Unicredit Bank	(439)	-
(26.284)	Axa SA, Call, 44.668, 24/03/2026	EUR	256.217	HSBC	(12.157)	-
(15.243)	BASF SE, Call, 47.580, 03/02/2026	EUR	150.561	Unicredit Bank	(4.600)	-
(15.536)	BASF SE, Call, 47.835, 10/02/2026	EUR	162.224	BBVA	(5.643)	-
(15.829)	BASF SE, Call, 48.286, 13/01/2026	EUR	33.575	BNP Paribas	(88)	-
(16.123)	BASF SE, Call, 48.531, 24/02/2026	EUR	169.422	BNP Paribas	(6.969)	-
(15.985)	BASF SE, Call, 48.785, 10/03/2026	EUR	189.178	BBVA	(9.671)	-
(14.657)	BASF SE, Call, 49.025, 27/01/2026	EUR	58.249	Unicredit Bank	(783)	-
(16.489)	BASF SE, Call, 49.311, 20/01/2026	EUR	38.227	Unicredit Bank	(157)	-
(15.829)	BASF SE, Call, 49.624, 17/02/2026	EUR	101.915	Unicredit Bank	(2.876)	-
(15.113)	BASF SE, Call, 49.849, 24/03/2026	EUR	160.228	Goldman Sachs	(8.663)	-
(15.113)	BASF SE, Call, 51.266, 17/03/2026	EUR	105.702	Unicredit Bank	(4.299)	-
(15.919)	Bayer AG, Call, 34.967, 10/02/2026	EUR	471.092	Goldman Sachs	(59.266)	(0,01)
(15.619)	Bayer AG, Call, 35.306, 03/02/2026	EUR	452.712	Unicredit Bank	(51.170)	(0,01)
(16.520)	Bayer AG, Call, 35.356, 24/02/2026	EUR	463.306	Unicredit Bank	(61.932)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(11.264)	Bayer AG, Call, 35.536, 20/01/2026	EUR	330.605	Unicredit Bank	(30.375)	(0,01)
(13.141)	Bayer AG, Call, 35.890, 27/01/2026	EUR	360.124	Goldman Sachs	(34.360)	(0,01)
(10.813)	Bayer AG, Call, 36.499, 13/01/2026	EUR	276.699	Goldman Sachs	(17.327)	-
(16.220)	Bayer AG, Call, 38.706, 17/02/2026	EUR	291.362	Goldman Sachs	(23.892)	-
(16.343)	Bayer AG, Call, 41.106, 10/03/2026	EUR	217.680	Goldman Sachs	(19.781)	-
(15.452)	Bayer AG, Call, 43.453, 24/03/2026	EUR	154.754	Unicredit Bank	(14.265)	-
(15.452)	Bayer AG, Call, 44.425, 17/03/2026	EUR	121.402	Unicredit Bank	(9.400)	-
(10.200)	Best Buy Co., Inc., Call, 85.080, 24/03/2026	USD	69.320	RBC	(4.645)	-
(13.100)	Best Buy Co., Inc., Call, 88.180, 10/03/2026	USD	40.586	Toronto-Dominion Bank	(2.201)	-
(11.300)	Best Buy Co., Inc., Call, 88.890, 17/03/2026	USD	41.544	Toronto-Dominion Bank	(2.570)	-
(13.200)	Best Buy Co., Inc., Call, 89.480, 24/02/2026	USD	14.003	RBC	(394)	-
(15.800)	Best Buy Co., Inc., Call, 92.310, 17/02/2026	USD	5.129	J.P. Morgan	(82)	-
(6.800)	Best Buy Co., Inc., Call, 96.370, 20/01/2026	USD	455.124	Société Générale	-	-
(15.600)	Best Buy Co., Inc., Call, 96.660, 10/02/2026	USD	971	Société Générale	(8)	-
(14.700)	Best Buy Co., Inc., Call, 98.370, 27/01/2026	USD	983.871	Société Générale	-	-
(15.300)	Best Buy Co., Inc., Call, 99.970, 03/02/2026	USD	133	J.P. Morgan	-	-
(14.482)	BNP Paribas, Call, 78.648, 24/02/2026	EUR	871.635	BBVA	(77.700)	(0,01)
(15.822)	BNP Paribas, Call, 84.682, 10/03/2026	EUR	554.586	Goldman Sachs	(38.859)	(0,01)
(14.959)	BNP Paribas, Call, 88.700, 17/03/2026	EUR	340.958	Unicredit Bank	(20.946)	-
(14.959)	BNP Paribas, Call, 90.912, 24/03/2026	EUR	273.754	Unicredit Bank	(16.475)	-
(26.800)	Bridgestone Corp., Call, 6,985.000, 20/01/2026	JPY	600.473	Merrill Lynch	(34.417)	(0,01)
(24.500)	Bridgestone Corp., Call, 7,293.000, 27/01/2026	JPY	548.940	J.P. Morgan	(13.907)	-
(25.200)	Bridgestone Corp., Call, 7,410.000, 13/01/2026	JPY	564.624	Merrill Lynch	(3.965)	-
(28.500)	Bridgestone Corp., Call, 7,431.000, 10/02/2026	JPY	638.563	BNP Paribas	(16.887)	-
(25.400)	Bridgestone Corp., Call, 7,729.000, 17/03/2026	JPY	569.105	J.P. Morgan	(13.827)	-
(27.100)	Bridgestone Corp., Call, 7,736.000, 24/02/2026	JPY	607.195	Goldman Sachs	(9.519)	-
(28.500)	Bridgestone Corp., Call, 7,910.000, 17/02/2026	JPY	638.563	BNP Paribas	(4.784)	-
(27.300)	Bridgestone Corp., Call, 7,946.000, 10/03/2026	JPY	611.676	Merrill Lynch	(7.661)	-
(28.600)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 51.300, 20/01/2026	USD	1.218.150	Société Générale	(77.023)	(0,01)
(28.600)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 51.310, 27/01/2026	USD	1.166.686	Toronto-Dominion Bank	(82.022)	(0,01)
(19.700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 52.120, 13/01/2026	USD	772.406	Toronto-Dominion Bank	(36.249)	(0,01)
(29.700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 53.760, 03/02/2026	USD	785.021	Toronto-Dominion Bank	(45.489)	(0,01)
(30.300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 54.870, 10/02/2026	USD	673.480	Société Générale	(41.334)	(0,01)
(31.400)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 54.910, 24/02/2026	USD	721.896	Société Générale	(50.952)	(0,01)
(30.900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 57.240, 17/02/2026	USD	433.187	Morgan Stanley	(22.682)	-
(29.400)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 57.400, 17/03/2026	USD	471.168	Société Générale	(33.416)	(0,01)
(31.100)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 57.650, 10/03/2026	USD	456.927	RBC	(29.872)	(0,01)
(26.700)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 59.570, 24/03/2026	USD	295.788	RBC	(19.684)	-
(423.073)	BT Group plc, Call, 1.977, 24/02/2026	GBP	271.658	Toronto-Dominion Bank	(16.392)	-
(396.597)	BT Group plc, Call, 1.982, 17/03/2026	GBP	282.870	UBS	(19.384)	-
(415.381)	BT Group plc, Call, 1.995, 17/02/2026	GBP	219.573	Toronto-Dominion Bank	(11.460)	-
(419.477)	BT Group plc, Call, 1.996, 10/03/2026	GBP	266.420	Goldman Sachs	(16.797)	-
(407.688)	BT Group plc, Call, 2.015, 10/02/2026	GBP	173.080	Toronto-Dominion Bank	(6.898)	-
(352.530)	BT Group plc, Call, 2.047, 24/03/2026	GBP	188.139	Goldman Sachs	(11.173)	-
(384.612)	BT Group plc, Call, 2.062, 20/01/2026	GBP	25.550	Goldman Sachs	(258)	-
(399.996)	BT Group plc, Call, 2.070, 03/02/2026	GBP	76.419	Toronto-Dominion Bank	(2.017)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(369.227)	BT Group plc, Call, 2.098, 13/01/2026	GBP	914.215	Morgan Stanley	(5)	-
(54.996)	Carrefour SA, Call, 13.832, 27/01/2026	EUR	634.332	BBVA	(38.504)	(0,01)
(57.196)	Carrefour SA, Call, 14.073, 03/02/2026	EUR	558.352	BBVA	(34.006)	(0,01)
(52.796)	Carrefour SA, Call, 14.141, 13/01/2026	EUR	513.193	Goldman Sachs	(14.886)	-
(58.296)	Carrefour SA, Call, 14.171, 10/02/2026	EUR	533.567	Unicredit Bank	(34.910)	(0,01)
(60.496)	Carrefour SA, Call, 14.208, 24/02/2026	EUR	544.435	BBVA	(41.418)	(0,01)
(54.996)	Carrefour SA, Call, 14.651, 20/01/2026	EUR	266.274	Unicredit Bank	(6.197)	-
(59.982)	Carrefour SA, Call, 14.744, 10/03/2026	EUR	401.627	Unicredit Bank	(27.209)	(0,01)
(59.396)	Carrefour SA, Call, 14.988, 17/02/2026	EUR	308.070	Toronto-Dominion Bank	(15.166)	-
(56.710)	Carrefour SA, Call, 15.531, 17/03/2026	EUR	226.419	UBS	(11.423)	-
(56.710)	Carrefour SA, Call, 15.700, 24/03/2026	EUR	209.042	Société Générale	(10.149)	-
(17.690)	Continental AG, Call, 62.753, 20/01/2026	EUR	1.283.646	Unicredit Bank	(113.986)	(0,01)
(19.459)	Continental AG, Call, 70.386, 24/02/2026	EUR	613.998	Morgan Stanley	(40.357)	(0,01)
(17.690)	Continental AG, Call, 71.512, 27/01/2026	EUR	357.666	BBVA	(10.835)	-
(18.398)	Continental AG, Call, 73.851, 03/02/2026	EUR	241.821	Morgan Stanley	(6.636)	-
(18.241)	Continental AG, Call, 74.890, 17/03/2026	EUR	348.428	Unicredit Bank	(24.336)	-
(18.241)	Continental AG, Call, 76.269, 24/03/2026	EUR	304.325	Unicredit Bank	(21.695)	-
(44.100)	Dentsu Group, Inc., Call, 3,567.000, 20/01/2026	JPY	128.246	BNP Paribas	(2.638)	-
(46.800)	Dentsu Group, Inc., Call, 3,574.000, 10/02/2026	JPY	228.948	J.P. Morgan	(9.609)	-
(41.500)	Dentsu Group, Inc., Call, 3,591.000, 13/01/2026	JPY	53.293	J.P. Morgan	(470)	-
(43.300)	Dentsu Group, Inc., Call, 3,634.000, 27/01/2026	JPY	111.373	BNP Paribas	(2.689)	-
(44.600)	Dentsu Group, Inc., Call, 3,676.000, 17/03/2026	JPY	222.874	Goldman Sachs	(16.939)	-
(46.800)	Dentsu Group, Inc., Call, 3,828.000, 17/02/2026	JPY	88.249	Goldman Sachs	(2.493)	-
(47.700)	Dentsu Group, Inc., Call, 3,967.000, 24/02/2026	JPY	59.091	Goldman Sachs	(1.423)	-
(48.100)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,006.000, 10/03/2026	JPY	73.859	BNP Paribas	(3.448)	-
(74.888)	Eni SpA, Call, 15.496, 20/01/2026	EUR	1.197.041	Unicredit Bank	(62.800)	(0,01)
(87.674)	Eni SpA, Call, 15.970, 13/01/2026	EUR	1.100.256	Goldman Sachs	(29.393)	(0,01)
(64.044)	Eni SpA, Call, 16.328, 27/01/2026	EUR	495.377	RBC	(14.032)	-
(59.148)	Eni SpA, Call, 16.570, 03/02/2026	EUR	337.570	Unicredit Bank	(9.243)	-
(94.811)	Eni SpA, Call, 16.744, 24/03/2026	EUR	607.371	Société Générale	(25.190)	(0,01)
(60.671)	Eni SpA, Call, 16.784, 10/02/2026	EUR	269.815	BBVA	(7.290)	-
(65.019)	Eni SpA, Call, 17.212, 24/02/2026	EUR	185.871	BNP Paribas	(5.206)	-
(94.811)	Eni SpA, Call, 17.225, 17/03/2026	EUR	394.511	BBVA	(15.608)	-
(56.216)	Eni SpA, Call, 17.272, 17/02/2026	EUR	121.502	BBVA	(2.740)	-
(64.466)	Eni SpA, Call, 17.300, 10/03/2026	EUR	220.037	BBVA	(7.731)	-
(71.736)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.974, 20/01/2026	GBP	991.026	BBVA	(51.584)	(0,01)
(71.736)	GlaxoSmithKline plc, Call, 18.128, 27/01/2026	GBP	909.926	BBVA	(50.237)	(0,01)
(75.754)	GlaxoSmithKline plc, Call, 18.135, 13/01/2026	GBP	928.203	UBS	(35.027)	(0,01)
(74.606)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.501, 03/02/2026	GBP	329.489	BBVA	(9.651)	-
(78.910)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.593, 24/02/2026	GBP	420.431	Goldman Sachs	(16.735)	-
(73.971)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.807, 24/03/2026	GBP	434.732	HSBC	(21.813)	-
(76.041)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.818, 10/02/2026	GBP	296.818	BBVA	(8.860)	-
(78.239)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.894, 10/03/2026	GBP	391.085	Goldman Sachs	(16.308)	-
(73.971)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.907, 17/03/2026	GBP	390.267	UBS	(17.487)	-
(77.475)	GlaxoSmithKline plc, Call, 20.270, 17/02/2026	GBP	245.519	BBVA	(6.769)	-
(31.400)	Halliburton Co., Call, 27.290, 20/01/2026	USD	614.136	Toronto-Dominion Bank	(49.431)	(0,01)
(30.100)	Halliburton Co., Call, 28.440, 13/01/2026	USD	401.342	Morgan Stanley	(18.613)	-
(34.500)	Halliburton Co., Call, 30.640, 24/02/2026	USD	291.896	Goldman Sachs	(23.110)	-
(33.900)	Halliburton Co., Call, 32.280, 17/02/2026	USD	145.130	RBC	(8.363)	-
(32.300)	Halliburton Co., Call, 32.430, 24/03/2026	USD	204.695	Toronto-Dominion Bank	(17.187)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(32.600)	Halliburton Co., Call, 32.600, 03/02/2026	USD	76.392	J.P. Morgan	(3.595)	-
(34.200)	Halliburton Co., Call, 32.900, 10/03/2026	USD	162.371	Toronto-Dominion Bank	(11.118)	-
(31.400)	Halliburton Co., Call, 32.910, 27/01/2026	USD	39.026	Morgan Stanley	(1.532)	-
(33.300)	Halliburton Co., Call, 33.000, 10/02/2026	USD	83.622	RBC	(4.211)	-
(32.300)	Halliburton Co., Call, 34.450, 17/03/2026	USD	104.351	Goldman Sachs	(6.607)	-
(16.119)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.109, 24/02/2026	EUR	248.653	BNP Paribas	(6.980)	-
(15.982)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 74.386, 10/03/2026	EUR	283.308	Unicredit Bank	(10.351)	-
(15.240)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 75.282, 03/02/2026	EUR	92.957	Toronto-Dominion Bank	(1.030)	-
(14.068)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 75.424, 13/01/2026	EUR	11.079	BBVA	(6)	-
(16.621)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 75.638, 17/03/2026	EUR	243.307	Unicredit Bank	(8.492)	-
(16.621)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.078, 24/03/2026	EUR	240.781	Unicredit Bank	(8.815)	-
(15.533)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.408, 10/02/2026	EUR	81.521	BBVA	(850)	-
(14.654)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.426, 27/01/2026	EUR	37.580	Goldman Sachs	(145)	-
(14.654)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.541, 20/01/2026	EUR	18.856	Unicredit Bank	(21)	-
(15.826)	Henkel AG & Co. KgaA, Call, 76.793, 17/02/2026	EUR	92.161	Unicredit Bank	(1.116)	-
(23.700)	Hewlett Packard Co., Call, 27.340, 24/03/2026	USD	69.025	RBC	(6.861)	-
(25.300)	Hewlett Packard Co., Call, 27.510, 24/02/2026	USD	34.159	Toronto-Dominion Bank	(2.383)	-
(28.400)	Hewlett Packard Co., Call, 29.670, 17/02/2026	USD	5.568	Morgan Stanley	(255)	-
(23.700)	Hewlett Packard Co., Call, 29.770, 17/03/2026	USD	23.086	RBC	(1.646)	-
(25.100)	Hewlett Packard Co., Call, 30.630, 10/03/2026	USD	14.137	Toronto-Dominion Bank	(885)	-
(27.900)	Hewlett Packard Co., Call, 31.060, 10/02/2026	USD	336	Morgan Stanley	(23)	-
(31.600)	Hewlett Packard Co., Call, 31.800, 13/01/2026	USD	704.048	Morgan Stanley	-	-
(27.400)	Hewlett Packard Co., Call, 32.100, 03/02/2026	USD	610.472	Toronto-Dominion Bank	(1)	-
(26.300)	Hewlett Packard Co., Call, 32.240, 27/01/2026	USD	585.964	Toronto-Dominion Bank	-	-
(26.300)	Hewlett Packard Co., Call, 32.640, 20/01/2026	USD	585.964	RBC	-	-
(45.900)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 25.610, 24/02/2026	USD	393.279	Toronto-Dominion Bank	(32.497)	(0,01)
(41.700)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 28.290, 27/01/2026	USD	33.064	Toronto-Dominion Bank	(978)	-
(45.100)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 28.690, 17/02/2026	USD	83.555	Toronto-Dominion Bank	(4.790)	-
(47.300)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 29.140, 24/03/2026	USD	201.791	Goldman Sachs	(18.884)	-
(45.500)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 29.210, 10/03/2026	USD	154.516	Morgan Stanley	(12.221)	-
(44.200)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 29.470, 10/02/2026	USD	36.257	Goldman Sachs	(2.188)	-
(43.400)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 29.690, 03/02/2026	USD	20.464	Toronto-Dominion Bank	(792)	-
(43.000)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 30.130, 17/03/2026	USD	128.033	Goldman Sachs	(10.920)	-
(44.100)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 34.310, 13/01/2026	USD	1.059.282	Toronto-Dominion Bank	-	-
(14.443)	KB Financial Group, Inc., Call, 134.006.000, 27/01/2026	USD	178.653	UBS	(14.193)	-
(14.738)	KB Financial Group, Inc., Call, 134.393.000, 20/01/2026	USD	107.067	Merrill Lynch	(8.863)	-
(15.917)	KB Financial Group, Inc., Call, 143.949.000, 24/02/2026	USD	124.863	J.P. Morgan	(11.871)	-
(14.905)	KB Financial Group, Inc., Call, 145.392.000, 17/03/2026	USD	169.594	Merrill Lynch	(15.548)	-
(16.074)	KB Financial Group, Inc., Call, 151.031.000, 10/03/2026	USD	86.703	UBS	(7.898)	-
(16.404)	KB Financial Group, Inc., Call, 152.515.000, 10/02/2026	USD	10.636	Morgan Stanley	(2.550)	-
(2.489)	Kering SA, Call, 363.871, 10/03/2026	EUR	151.284	Unicredit Bank	(10.492)	-
(2.354)	Kering SA, Call, 367.381, 17/03/2026	EUR	140.741	Unicredit Bank	(10.180)	-
(2.505)	Kering SA, Call, 368.534, 24/02/2026	EUR	119.066	BBVA	(6.278)	-
(2.615)	Kering SA, Call, 383.593, 24/03/2026	EUR	119.747	HSBC	(7.837)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(62.100)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,480.000, 24/02/2026	JPY	290.067	Goldman Sachs	(10.139)	-
(57.500)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,485.000, 20/01/2026	JPY	156.373	Merrill Lynch	(1.016)	-
(58.100)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,490.000, 17/03/2026	JPY	293.453	Morgan Stanley	(13.745)	-
(54.000)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,532.000, 13/01/2026	JPY	60.320	Merrill Lynch	(34)	-
(67.000)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,579.000, 10/02/2026	JPY	175.429	Morgan Stanley	(2.360)	-
(67.000)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,584.000, 17/02/2026	JPY	192.719	BNP Paribas	(3.263)	-
(56.300)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,612.000, 27/01/2026	JPY	79.946	BNP Paribas	(222)	-
(62.700)	Koito Manufacturing Co. Ltd., Call, 2,628.000, 10/03/2026	JPY	195.145	BNP Paribas	(4.692)	-
(24.610)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.247, 10/03/2026	EUR	229.752	Morgan Stanley	(8.123)	-
(32.493)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.376, 13/01/2026	EUR	3.219	BNP Paribas	(6)	-
(23.268)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.378, 24/03/2026	EUR	225.464	Morgan Stanley	(8.837)	-
(24.821)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.402, 24/02/2026	EUR	191.662	BBVA	(5.473)	-
(23.268)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 37.579, 17/03/2026	EUR	195.694	Unicredit Bank	(6.733)	-
(19.287)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 38.169, 03/02/2026	EUR	44.197	Morgan Stanley	(449)	-
(19.589)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 38.690, 17/02/2026	EUR	59.302	BBVA	(869)	-
(30.237)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 38.825, 27/01/2026	EUR	15.797	Morgan Stanley	(52)	-
(33.847)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 39.150, 20/01/2026	EUR	1.635	Unicredit Bank	(1)	-
(28.900)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 26.370, 10/02/2026	USD	96.791	J.P. Morgan	(3.748)	-
(28.100)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 26.970, 17/03/2026	USD	118.050	Société Générale	(7.257)	-
(29.500)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.100, 17/02/2026	USD	82.411	RBC	(3.464)	-
(28.400)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.150, 03/02/2026	USD	28.898	Toronto-Dominion Bank	(719)	-
(28.100)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.340, 24/03/2026	USD	107.631	Toronto-Dominion Bank	(6.944)	-
(30.000)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.360, 24/02/2026	USD	90.508	Société Générale	(4.583)	-
(29.800)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 27.650, 10/03/2026	USD	80.865	RBC	(4.474)	-
(26.200)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 28.220, 13/01/2026	USD	635.350	RBC	(4)	-
(27.300)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 28.320, 20/01/2026	USD	761	RBC	(44)	-
(27.300)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 28.640, 27/01/2026	USD	2.019	Toronto-Dominion Bank	(42)	-
(7.700)	Lear Corp., Call, 115.300, 24/02/2026	USD	459.556	Goldman Sachs	(45.901)	(0,01)
(7.600)	Lear Corp., Call, 115.620, 13/01/2026	USD	392.411	Goldman Sachs	(20.138)	-
(7.900)	Lear Corp., Call, 117.370, 27/01/2026	USD	368.673	Goldman Sachs	(23.547)	-
(7.900)	Lear Corp., Call, 117.890, 20/01/2026	USD	316.941	Toronto-Dominion Bank	(16.227)	-
(7.700)	Lear Corp., Call, 120.240, 10/03/2026	USD	339.908	Morgan Stanley	(29.555)	(0,01)
(7.300)	Lear Corp., Call, 121.370, 03/02/2026	USD	237.597	Goldman Sachs	(14.632)	-
(7.500)	Lear Corp., Call, 123.180, 10/02/2026	USD	224.209	Goldman Sachs	(14.483)	-
(7.200)	Lear Corp., Call, 127.880, 17/03/2026	USD	189.967	Goldman Sachs	(13.636)	-
(7.200)	Lear Corp., Call, 133.190, 24/03/2026	USD	136.260	Goldman Sachs	(8.865)	-
(17.500)	LyondellBasell Industries NV, Call, 54.510, 10/03/2026	USD	115.072	Morgan Stanley	(12.788)	-
(14.700)	LyondellBasell Industries NV, Call, 55.050, 24/03/2026	USD	110.008	Toronto-Dominion Bank	(13.208)	-
(17.000)	LyondellBasell Industries NV, Call, 55.640, 10/02/2026	USD	54.243	Goldman Sachs	(4.549)	-
(17.600)	LyondellBasell Industries NV, Call, 55.720, 24/02/2026	USD	85.086	Goldman Sachs	(9.040)	-
(17.300)	LyondellBasell Industries NV, Call, 57.770, 17/02/2026	USD	45.687	Morgan Stanley	(4.245)	-
(16.500)	LyondellBasell Industries NV, Call, 59.090, 17/03/2026	USD	71.081	Goldman Sachs	(7.126)	-
(16.000)	LyondellBasell Industries NV, Call, 61.310, 20/01/2026	USD	1.621	Goldman Sachs	(1)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(16.600)	LyondellBasell Industries NV, Call, 61.710, 03/02/2026	USD	8.201	Goldman Sachs	(360)	-
(15.300)	LyondellBasell Industries NV, Call, 62.450, 13/01/2026	USD	119	Goldman Sachs	-	-
(16.000)	LyondellBasell Industries NV, Call, 64.720, 27/01/2026	USD	1.566	Goldman Sachs	(15)	-
(26.200)	ManpowerGroup, Inc., Call, 34.280, 24/02/2026	USD	160.848	Goldman Sachs	(20.567)	-
(25.200)	ManpowerGroup, Inc., Call, 34.910, 10/02/2026	USD	88.525	Morgan Stanley	(11.432)	-
(25.700)	ManpowerGroup, Inc., Call, 35.200, 17/02/2026	USD	95.332	Morgan Stanley	(12.977)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(24.600)	ManpowerGroup, Inc., Call, 39.270, 24/03/2026	USD	108.716	Bank	(10.508)	-
(24.800)	ManpowerGroup, Inc., Call, 39.340, 03/02/2026	USD	12.667	Morgan Stanley	(1.233)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(23.800)	ManpowerGroup, Inc., Call, 41.440, 27/01/2026	USD	4.444	Bank	(134)	-
(19.200)	ManpowerGroup, Inc., Call, 54.680, 13/01/2026	USD	57	Morgan Stanley	-	-
				Toronto-Dominion Bank		
(7.800)	Marcus & Millichap, Inc., Call, 34.150, 03/02/2026	USD	19.720	Bank	(112)	-
(34.100)	Miraca Holdings, Inc., Call, 3,778.000, 17/03/2026	JPY	164.105	J.P. Morgan	(7.894)	-
(33.100)	Miraca Holdings, Inc., Call, 3,905.000, 10/03/2026	JPY	102.198	UBS	(3.129)	-
(25.700)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,075.000, 17/02/2026	JPY	24.501	J.P. Morgan	(180)	-
(33.200)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,170.000, 20/01/2026	JPY	988	Merrill Lynch	-	-
(35.900)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,219.000, 24/02/2026	JPY	22.814	Merrill Lynch	(127)	-
(33.500)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,473.000, 10/02/2026	JPY	1.943	UBS	(2)	-
(32.600)	Miraca Holdings, Inc., Call, 4,628.000, 27/01/2026	JPY	42	Merrill Lynch	-	-
(8.200)	Mohawk Industries, Inc., Call, 131.870, 24/02/2026	USD	126.104	J.P. Morgan	(7.628)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(7.000)	Mohawk Industries, Inc., Call, 132.880, 10/02/2026	USD	73.740	Bank	(3.192)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(7.700)	Mohawk Industries, Inc., Call, 134.600, 24/03/2026	USD	138.681	Bank	(11.820)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(7.200)	Mohawk Industries, Inc., Call, 135.640, 17/02/2026	USD	75.454	Bank	(3.511)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(8.100)	Mohawk Industries, Inc., Call, 136.770, 10/03/2026	USD	111.118	Bank	(7.708)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(7.700)	Mohawk Industries, Inc., Call, 137.390, 17/03/2026	USD	110.815	Bank	(8.349)	-
(6.400)	Mohawk Industries, Inc., Call, 144.150, 13/01/2026	USD	2.029	J.P. Morgan	(1)	-
(6.600)	Mohawk Industries, Inc., Call, 155.300, 27/01/2026	USD	6.132	Goldman Sachs	(26)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(6.600)	Mohawk Industries, Inc., Call, 159.120, 20/01/2026	USD	2.308	Bank	(1)	-
(28.500)	Molson Coors Brewing Co., Call, 49.910, 10/02/2026	USD	337.797	Morgan Stanley	(20.245)	-
(28.200)	Molson Coors Brewing Co., Call, 50.780, 03/02/2026	USD	210.212	RBC	(10.757)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(30.700)	Molson Coors Brewing Co., Call, 51.020, 10/03/2026	USD	354.987	Bank	(23.763)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(28.200)	Molson Coors Brewing Co., Call, 51.240, 27/01/2026	USD	121.975	Bank	(5.454)	-
(28.100)	Molson Coors Brewing Co., Call, 52.000, 13/01/2026	USD	4.237	RBC	(408)	-
(26.300)	Molson Coors Brewing Co., Call, 52.030, 24/02/2026	USD	209.995	Goldman Sachs	(13.265)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(29.100)	Molson Coors Brewing Co., Call, 53.000, 24/03/2026	USD	252.171	Bank	(17.287)	-
(29.100)	Molson Coors Brewing Co., Call, 53.030, 17/03/2026	USD	229.608	RBC	(15.023)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(28.200)	Molson Coors Brewing Co., Call, 53.270, 20/01/2026	USD	9.912	Bank	(502)	-
				Toronto-Dominion Bank		
(33.300)	Molson Coors Brewing Co., Call, 53.790, 17/02/2026	USD	119.956	Bank	(7.210)	-
(158.018)	NatWest Group plc, Call, 6.206, 27/01/2026	GBP	1.072.030	Goldman Sachs	(83.619)	(0,01)
(169.395)	NatWest Group plc, Call, 6.233, 13/01/2026	GBP	1.272.025	Citigroup	(71.586)	(0,01)
(176.454)	NatWest Group plc, Call, 6.275, 20/01/2026	GBP	1.180.595	Société Générale	(72.623)	(0,01)
(137.442)	NatWest Group plc, Call, 6.603, 03/02/2026	GBP	563.423	BBVA	(31.368)	(0,01)
(131.817)	NatWest Group plc, Call, 6.854, 10/02/2026	GBP	359.507	Morgan Stanley	(17.824)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(136.193)	NatWest Group plc, Call, 7.104, 17/02/2026	GBP	247.003	BBVA	(11.155)	-
(58.300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,182.000, 20/01/2026	JPY	92.786	Merrill Lynch	(933)	-
(54.500)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,196.000, 17/03/2026	JPY	286.713	Merrill Lynch	(17.185)	-
(48.600)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,242.000, 27/01/2026	JPY	79.117	BNP Paribas	(1.136)	-
(54.800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,243.000, 13/01/2026	JPY	26.630	Merrill Lynch	(30)	-
(63.500)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,322.000, 10/03/2026	JPY	221.551	BNP Paribas	(9.513)	-
(50.300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,353.000, 24/02/2026	JPY	124.059	Goldman Sachs	(3.296)	-
(64.600)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,386.000, 17/02/2026	JPY	116.683	Goldman Sachs	(2.529)	-
(59.800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 4,471.000, 10/02/2026	JPY	57.307	J.P. Morgan	(821)	-
(113.900)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,101.000, 20/01/2026	JPY	494.577	UBS	(28.983)	(0,01)
(129.300)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,137.000, 17/02/2026	JPY	596.796	J.P. Morgan	(54.432)	(0,01)
(131.800)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,141.000, 24/02/2026	JPY	619.576	Merrill Lynch	(59.250)	(0,01)
(107.000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,206.000, 13/01/2026	JPY	128.251	J.P. Morgan	(3.909)	-
(119.600)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,254.000, 27/01/2026	JPY	208.240	BNP Paribas	(13.138)	-
(133.100)	Panasonic Holdings Corp., Call, 2,268.000, 10/03/2026	JPY	423.959	J.P. Morgan	(40.845)	(0,01)
(49.000)	Pfizer, Inc., Call, 27.320, 03/02/2026	USD	79.319	RBC	(1.686)	-
(47.200)	Pfizer, Inc., Call, 27.350, 20/01/2026	USD	63.160	RBC	(430)	-
(43.200)	Pfizer, Inc., Call, 27.400, 24/03/2026	USD	200.206	RBC	(11.337)	-
(47.200)	Pfizer, Inc., Call, 27.610, 27/01/2026	USD	38.385	Société Générale	(249)	-
(46.100)	Pfizer, Inc., Call, 27.780, 24/02/2026	USD	121.160	J.P. Morgan	(5.223)	-
(50.000)	Pfizer, Inc., Call, 27.980, 10/02/2026	USD	78.784	Morgan Stanley	(2.129)	-
(45.300)	Pfizer, Inc., Call, 28.490, 13/01/2026	USD	8.144	RBC	(1)	-
(43.200)	Pfizer, Inc., Call, 28.670, 17/03/2026	USD	104.750	RBC	(4.859)	-
(45.700)	Pfizer, Inc., Call, 28.760, 10/03/2026	USD	95.609	RBC	(4.016)	-
(50.900)	Pfizer, Inc., Call, 29.850, 17/02/2026	USD	42.154	J.P. Morgan	(583)	-
(39.541)	Puma SE, Call, 21.050, 10/02/2026	EUR	694.661	Goldman Sachs	(100.483)	(0,01)
(41.033)	Puma SE, Call, 21.675, 24/02/2026	EUR	647.115	Unicredit Bank	(98.443)	(0,01)
(40.287)	Puma SE, Call, 23.401, 17/02/2026	EUR	459.063	Goldman Sachs	(50.366)	(0,01)
(40.684)	Puma SE, Call, 29.272, 10/03/2026	EUR	144.192	Toronto-Dominion Bank	(11.174)	-
(37.303)	Puma SE, Call, 29.487, 27/01/2026	EUR	24.066	Unicredit Bank	(363)	-
(38.465)	Puma SE, Call, 29.963, 17/03/2026	EUR	129.973	Goldman Sachs	(10.933)	-
(37.303)	Puma SE, Call, 30.188, 20/01/2026	EUR	6.398	Unicredit Bank	(32)	-
(35.811)	Puma SE, Call, 31.788, 13/01/2026	EUR	937.659	Citigroup	-	-
(38.465)	Puma SE, Call, 32.200, 24/03/2026	EUR	83.765	Unicredit Bank	(6.843)	-
(75.435)	Repsol SA, Call, 15.206, 20/01/2026	EUR	867.266	Société Générale	(42.986)	(0,01)
(72.418)	Repsol SA, Call, 15.295, 13/01/2026	EUR	796.209	BBVA	(30.404)	(0,01)
(75.435)	Repsol SA, Call, 16.177, 27/01/2026	EUR	317.774	RBC	(11.136)	-
(85.564)	Repsol SA, Call, 16.643, 24/03/2026	EUR	443.318	BBVA	(29.291)	(0,01)
(78.453)	Repsol SA, Call, 16.814, 03/02/2026	EUR	144.215	UBS	(5.293)	-
(85.564)	Repsol SA, Call, 17.096, 17/03/2026	EUR	293.215	UBS	(16.677)	-
(79.961)	Repsol SA, Call, 17.151, 10/02/2026	EUR	112.659	BBVA	(4.417)	-
(82.273)	Repsol SA, Call, 17.279, 10/03/2026	EUR	214.756	Toronto-Dominion Bank	(11.109)	-
(82.979)	Repsol SA, Call, 17.435, 24/02/2026	EUR	130.161	BBVA	(5.749)	-
(81.470)	Repsol SA, Call, 18.062, 17/02/2026	EUR	35.266	Toronto-Dominion Bank	(1.455)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(67.600)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,557.000, 24/02/2026	JPY	161.799	Goldman Sachs	(11.460)	-
(63.100)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,597.000, 17/03/2026	JPY	170.928	BNP Paribas	(15.117)	-
(66.400)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,677.000, 17/02/2026	JPY	76.507	J.P. Morgan	(4.246)	-
(68.100)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,685.000, 10/03/2026	JPY	123.251	J.P. Morgan	(9.440)	-
(58.900)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,709.000, 13/01/2026	JPY	917	Merrill Lynch	(2)	-
(61.400)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,771.000, 27/01/2026	JPY	9.795	BNP Paribas	(153)	-
(62.600)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,793.000, 20/01/2026	JPY	2.419	Merrill Lynch	(18)	-
(66.400)	ROHM Co. Ltd., Call, 2,996.000, 10/02/2026	JPY	6.654	J.P. Morgan	(244)	-
(6.542)	RTL Group, Call, 35.344, 24/02/2026	EUR	106.986	Unicredit Bank	(5.978)	-
(9.156)	RTL Group, Call, 35.815, 10/02/2026	EUR	112.918	Toronto-Dominion Bank	(5.112)	-
(8.064)	RTL Group, Call, 35.828, 17/03/2026	EUR	123.953	Unicredit Bank	(7.864)	-
(10.196)	RTL Group, Call, 36.615, 17/02/2026	EUR	92.073	Morgan Stanley	(4.381)	-
(7.468)	RTL Group, Call, 36.665, 10/03/2026	EUR	83.080	Toronto-Dominion Bank	(4.789)	-
(9.262)	RTL Group, Call, 37.523, 03/02/2026	EUR	37.281	Goldman Sachs	(1.315)	-
(6.085)	RTL Group, Call, 37.876, 20/01/2026	EUR	8.615	Unicredit Bank	(164)	-
(7.802)	RTL Group, Call, 38.504, 27/01/2026	EUR	10.790	Unicredit Bank	(279)	-
(9.965)	RTL Group, Call, 38.924, 13/01/2026	EUR	1.471	Goldman Sachs	(7)	-
(10.700)	Sanofi SA, Call, 91.206, 24/03/2026	EUR	212.702	BBVA	(11.503)	-
(10.700)	Sanofi SA, Call, 93.702, 17/03/2026	EUR	134.738	UBS	(6.221)	-
(13.832)	Sanofi SA, Call, 93.822, 10/03/2026	EUR	153.139	Toronto-Dominion Bank	(6.777)	-
(12.192)	Sanofi SA, Call, 95.575, 13/01/2026	EUR	1.184.156	Citigroup	(18)	-
(13.970)	Sanofi SA, Call, 96.002, 24/02/2026	EUR	69.430	BBVA	(2.899)	-
(13.462)	Sanofi SA, Call, 96.392, 10/02/2026	EUR	30.334	BBVA	(1.258)	-
(12.700)	Sanofi SA, Call, 97.499, 20/01/2026	EUR	592	Unicredit Bank	(87)	-
(13.208)	Sanofi SA, Call, 97.561, 03/02/2026	EUR	10.404	BBVA	(532)	-
(12.700)	Sanofi SA, Call, 98.259, 27/01/2026	EUR	2.467	RBC	(203)	-
(13.716)	Sanofi SA, Call, 101.286, 17/02/2026	EUR	10.045	BBVA	(648)	-
(95.129)	SES SA, Call, 6.133, 17/02/2026	EUR	182.462	Unicredit Bank	(14.266)	-
(56.423)	SES SA, Call, 6.758, 10/02/2026	EUR	42.303	Unicredit Bank	(1.305)	-
(41.874)	SES SA, Call, 6.831, 24/03/2026	EUR	49.935	Goldman Sachs	(4.443)	-
(51.464)	SES SA, Call, 6.973, 17/03/2026	EUR	49.074	Morgan Stanley	(3.573)	-
(37.024)	SES SA, Call, 7.132, 10/03/2026	EUR	27.506	Morgan Stanley	(1.491)	-
(83.430)	SES SA, Call, 7.409, 24/02/2026	EUR	36.149	Morgan Stanley	(795)	-
(83.869)	SES SA, Call, 7.653, 13/01/2026	EUR	512	BNP Paribas	-	-
(49.717)	SES SA, Call, 8.131, 20/01/2026	EUR	668	Unicredit Bank	-	-
(57.700)	SES SA, Call, 8.192, 27/01/2026	EUR	1.682	Morgan Stanley	-	-
(44.517)	SES SA, Call, 8.609, 03/02/2026	EUR	1.292	Goldman Sachs	-	-
(27.781)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 83,256.000, 20/01/2026	USD	270.851	UBS	(5.746)	-
(27.225)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 85,416.000, 27/01/2026	USD	225.564	Goldman Sachs	(4.930)	-
(28.095)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 88,357.000, 17/03/2026	USD	324.861	Merrill Lynch	(16.027)	-
(30.003)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 89,762.000, 24/02/2026	USD	233.124	Goldman Sachs	(6.405)	-
(30.299)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 91,213.000, 10/03/2026	USD	242.719	J.P. Morgan	(8.405)	-
(30.766)	Shinhan Financial Group Ltd., Call, 94,098.000, 10/02/2026	USD	97.805	J.P. Morgan	(1.336)	-
(20.327)	Societe Generale SA, Call, 61.052, 03/02/2026	EUR	1.397.282	BBVA	(200.514)	(0,02)
(19.545)	Societe Generale SA, Call, 62.415, 27/01/2026	EUR	1.320.423	Unicredit Bank	(159.788)	(0,02)
(18.763)	Societe Generale SA, Call, 63.159, 13/01/2026	EUR	1.333.570	BNP Paribas	(127.096)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(19.697)	Societe Generale SA, Call, 65.985, 10/02/2026	EUR	1.050.498	BBVA	(111.997)	(0,01)
(19.545)	Societe Generale SA, Call, 66.241, 20/01/2026	EUR	1.102.114	Unicredit Bank	(80.579)	(0,01)
(17.467)	Societe Generale SA, Call, 67.384, 24/02/2026	EUR	834.714	BBVA	(93.156)	(0,01)
(17.041)	Societe Generale SA, Call, 69.898, 17/02/2026	EUR	661.140	Unicredit Bank	(58.866)	(0,01)
(19.540)	Societe Generale SA, Call, 72.650, 10/03/2026	EUR	616.937	BBVA	(56.383)	(0,01)
(20.153)	Societe Generale SA, Call, 75.205, 17/03/2026	EUR	509.603	Unicredit Bank	(42.977)	(0,01)
(20.153)	Societe Generale SA, Call, 79.131, 24/03/2026	EUR	350.343	HSBC	(25.958)	(0,01)
(82.510)	Standard Chartered plc, Call, 15.906, 27/01/2026	GBP	1.926.913	Morgan Stanley	(264.882)	(0,03)
(82.510)	Standard Chartered plc, Call, 16.244, 20/01/2026	GBP	1.926.327	Société Générale	(225.347)	(0,03)
(79.209)	Standard Chartered plc, Call, 16.303, 13/01/2026	GBP	1.888.731	Citigroup	(207.206)	(0,02)
(85.810)	Standard Chartered plc, Call, 17.528, 03/02/2026	GBP	1.527.305	Morgan Stanley	(113.607)	(0,01)
(82.510)	Standard Chartered plc, Call, 17.730, 24/02/2026	GBP	1.312.498	BBVA	(113.636)	(0,01)
(87.460)	Standard Chartered plc, Call, 18.000, 10/02/2026	GBP	1.278.069	BBVA	(85.520)	(0,01)
(89.110)	Standard Chartered plc, Call, 18.489, 17/02/2026	GBP	1.030.138	Morgan Stanley	(63.017)	(0,01)
(81.808)	Standard Chartered plc, Call, 18.689, 10/03/2026	GBP	917.872	BBVA	(74.047)	(0,01)
(85.080)	Standard Chartered plc, Call, 19.634, 17/03/2026	GBP	640.414	UBS	(46.987)	(0,01)
(77.346)	Standard Chartered plc, Call, 20.044, 24/03/2026	GBP	499.198	Morgan Stanley	(37.010)	(0,01)
(13.100)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 76.570, 24/02/2026	USD	443.067	Toronto-Dominion Bank	(45.372)	(0,01)
(12.900)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 81.700, 17/02/2026	USD	244.871	Toronto-Dominion Bank	(17.634)	-
(11.900)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 82.960, 20/01/2026	USD	72.739	RBC	(1.298)	-
(12.600)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 83.060, 10/02/2026	USD	177.967	Toronto-Dominion Bank	(10.792)	-
(12.400)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 83.920, 03/02/2026	USD	127.191	Toronto-Dominion Bank	(5.916)	-
(14.300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 84.090, 13/01/2026	USD	23.740	RBC	(191)	-
(11.900)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 85.310, 27/01/2026	USD	67.912	RBC	(1.891)	-
(13.000)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 86.020, 10/03/2026	USD	177.388	RBC	(13.520)	-
(12.300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 86.110, 24/03/2026	USD	188.960	Goldman Sachs	(16.650)	-
(12.300)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.920, 17/03/2026	USD	115.594	Toronto-Dominion Bank	(9.294)	-
(4.890)	Swatch Group AG (The), Call, 179.440, 13/01/2026	CHF	120.427	Goldman Sachs	(2.496)	-
(5.399)	Swatch Group AG (The), Call, 185.703, 10/02/2026	CHF	205.724	BBVA	(10.558)	-
(4.595)	Swatch Group AG (The), Call, 186.610, 17/03/2026	CHF	237.327	Unicredit Bank	(17.333)	-
(5.603)	Swatch Group AG (The), Call, 192.137, 24/02/2026	CHF	167.879	Toronto-Dominion Bank	(9.407)	-
(5.555)	Swatch Group AG (The), Call, 193.089, 10/03/2026	CHF	186.324	Unicredit Bank	(11.421)	-
(5.252)	Swatch Group AG (The), Call, 196.860, 24/03/2026	CHF	162.625	Goldman Sachs	(10.229)	-
(5.297)	Swatch Group AG (The), Call, 198.854, 03/02/2026	CHF	38.921	Toronto-Dominion Bank	(1.299)	-
(5.093)	Swatch Group AG (The), Call, 200.316, 20/01/2026	CHF	4.617	Unicredit Bank	(84)	-
(5.093)	Swatch Group AG (The), Call, 200.408, 27/01/2026	CHF	15.451	Société Générale	(398)	-
(5.501)	Swatch Group AG (The), Call, 203.089, 17/02/2026	CHF	53.302	Morgan Stanley	(2.288)	-
(19.100)	Ternium SA, Call, 38.960, 10/02/2026	USD	333.954	Goldman Sachs	(24.153)	-
(9.100)	Ternium SA, Call, 39.310, 20/01/2026	USD	124.805	Goldman Sachs	(4.751)	-
(6.700)	Ternium SA, Call, 39.730, 24/02/2026	USD	105.189	Goldman Sachs	(8.188)	-
(10.800)	Ternium SA, Call, 40.110, 17/02/2026	USD	152.352	J.P. Morgan	(10.386)	-
(8.100)	Ternium SA, Call, 40.210, 27/01/2026	USD	90.290	Goldman Sachs	(3.837)	-
(6.200)	Ternium SA, Call, 43.110, 24/03/2026	USD	54.483	Goldman Sachs	(4.291)	-
(8.600)	Ternium SA, Call, 43.780, 17/03/2026	USD	65.299	Goldman Sachs	(4.542)	-
(27.100)	Verizon Communications, Inc., Call, 41.500, 27/01/2026	USD	306.145	Morgan Stanley	(8.203)	-
(28.200)	Verizon Communications, Inc., Call, 42.180, 03/02/2026	USD	272.709	RBC	(9.171)	-
(28.700)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.200, 10/02/2026	USD	180.287	RBC	(5.856)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(27.100)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.330, 20/01/2026	USD	34.460	Société Générale	(533)	-
(28.000)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.350, 24/03/2026	USD	273.831	RBC	(12.831)	-
(28.000)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.360, 17/03/2026	USD	260.317	RBC	(11.313)	-
(29.800)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.820, 24/02/2026	USD	183.483	RBC	(5.821)	-
(29.300)	Verizon Communications, Inc., Call, 44.280, 17/02/2026	USD	125.270	RBC	(3.630)	-
(29.600)	Verizon Communications, Inc., Call, 44.320, 10/03/2026	USD	179.804	RBC	(6.549)	-
(770.980)	Vodafone Group plc, Call, 1.012, 24/02/2026	GBP	408.326	BBVA	(31.296)	(0,01)
(728.926)	Vodafone Group plc, Call, 1.017, 03/02/2026	GBP	372.556	UBS	(17.546)	-
(756.962)	Vodafone Group plc, Call, 1.041, 17/02/2026	GBP	286.695	UBS	(17.213)	-
(722.731)	Vodafone Group plc, Call, 1.044, 17/03/2026	GBP	305.889	Unicredit Bank	(23.162)	-
(764.427)	Vodafone Group plc, Call, 1.053, 10/03/2026	GBP	284.519	Toronto-Dominion Bank	(19.722)	-
(722.731)	Vodafone Group plc, Call, 1.079, 24/03/2026	GBP	219.401	Goldman Sachs	(15.086)	-
(4.606)	Volkswagen AG, Call, 100.493, 27/01/2026	EUR	389.433	Unicredit Bank	(25.004)	-
(4.790)	Volkswagen AG, Call, 101.298, 03/02/2026	EUR	372.860	BBVA	(25.120)	(0,01)
(4.606)	Volkswagen AG, Call, 102.352, 20/01/2026	EUR	337.900	Unicredit Bank	(15.832)	-
(4.422)	Volkswagen AG, Call, 103.777, 13/01/2026	EUR	266.304	BBVA	(8.286)	-
(4.882)	Volkswagen AG, Call, 104.423, 10/02/2026	EUR	288.415	Goldman Sachs	(17.576)	-
(5.067)	Volkswagen AG, Call, 106.563, 24/02/2026	EUR	255.894	BNP Paribas	(16.740)	-
(4.974)	Volkswagen AG, Call, 111.422, 17/02/2026	EUR	134.872	Goldman Sachs	(6.215)	-
(4.749)	Volkswagen AG, Call, 119.075, 24/03/2026	EUR	94.497	Unicredit Bank	(5.663)	-
(5.023)	Volkswagen AG, Call, 119.633, 10/03/2026	EUR	76.467	Unicredit Bank	(3.664)	-
(5.343)	Volkswagen AG, Call, 122.810, 17/03/2026	EUR	66.891	Unicredit Bank	(3.238)	-
(44.200)	V-Tech Holdings Ltd., Call, 64.842, 27/01/2026	HKD	77.575	Merrill Lynch	(3.010)	-
(48.800)	V-Tech Holdings Ltd., Call, 66.496, 24/02/2026	HKD	90.575	Morgan Stanley	(4.270)	-
(45.700)	V-Tech Holdings Ltd., Call, 68.768, 17/03/2026	HKD	67.024	Morgan Stanley	(3.553)	-
(53.200)	V-Tech Holdings Ltd., Call, 69.565, 10/02/2026	HKD	27.133	J.P. Morgan	(1.117)	-
(93.800)	Western Union Co., Call, 9.730, 13/01/2026	USD	196.095	Morgan Stanley	(4.527)	-
(97.700)	Western Union Co., Call, 9.750, 20/01/2026	USD	252.692	Toronto-Dominion Bank	(7.686)	-
(97.700)	Western Union Co., Call, 9.990, 27/01/2026	USD	206.622	Goldman Sachs	(7.854)	-
(89.700)	Western Union Co., Call, 10.890, 24/03/2026	USD	142.544	Société Générale	(10.420)	-
(94.900)	Western Union Co., Call, 10.920, 10/03/2026	USD	146.479	RBC	(10.505)	-
(105.500)	Western Union Co., Call, 11.040, 17/02/2026	USD	101.147	Morgan Stanley	(5.522)	-
(95.500)	Western Union Co., Call, 11.080, 24/02/2026	USD	102.309	Goldman Sachs	(6.596)	-
(89.700)	Western Union Co., Call, 11.210, 17/03/2026	USD	99.804	Goldman Sachs	(6.163)	-
(103.600)	Western Union Co., Call, 13.040, 10/02/2026	USD	8.440	Goldman Sachs	(201)	-
(101.600)	Western Union Co., Call, 15.210, 03/02/2026	USD	473	Morgan Stanley	-	-
(33.400)	Wiley (John) & Sons, Call, 37.340, 24/03/2026	USD	186.552	Société Générale	(30.697)	(0,01)
(29.700)	Wiley (John) & Sons, Call, 44.470, 10/03/2026	USD	19.759	Toronto-Dominion Bank	(5.669)	-
(25.800)	Wiley (John) & Sons, Call, 45.200, 10/02/2026	USD	2.149	Toronto-Dominion Bank	(1.130)	-
(23.700)	Wiley (John) & Sons, Call, 47.200, 20/01/2026	USD	725.931	Toronto-Dominion Bank	(24)	-
(167.709)	WPP plc, Call, 3.731, 17/02/2026	GBP	216.743	UBS	(18.919)	-
(169.363)	WPP plc, Call, 3.733, 10/03/2026	GBP	253.323	Toronto-Dominion Bank	(27.225)	(0,01)
(160.125)	WPP plc, Call, 4.164, 17/03/2026	GBP	99.189	UBS	(9.468)	-
(160.125)	WPP plc, Call, 4.363, 24/03/2026	GBP	65.847	Morgan Stanley	(6.443)	-
(149.075)	WPP plc, Call, 4.387, 13/01/2026	GBP	676.858	Morgan Stanley	-	-
(155.286)	WPP plc, Call, 5.054, 20/01/2026	GBP	705.059	Morgan Stanley	-	-
(94.700)	Yamaha Corp., Call, 1,135.000, 20/01/2026	JPY	193.066	J.P. Morgan	(4.404)	-
(92.800)	Yamaha Corp., Call, 1,168.000, 27/01/2026	JPY	131.117	BNP Paribas	(2.676)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(110.500)	Yamaha Corp., Call, 1,185.000, 10/02/2026	JPY	162.560	BNP Paribas	(4.498)	–
(89.000)	Yamaha Corp., Call, 1,189.000, 13/01/2026	JPY	33.739	J.P. Morgan	(87)	–
(102.300)	Yamaha Corp., Call, 1,217.000, 24/02/2026	JPY	132.104	J.P. Morgan	(3.387)	–
(95.800)	Yamaha Corp., Call, 1,224.000, 17/03/2026	JPY	147.474	J.P. Morgan	(7.940)	–
(110.500)	Yamaha Corp., Call, 1,227.000, 17/02/2026	JPY	112.566	BNP Paribas	(2.305)	–
(103.300)	Yamaha Corp., Call, 1,228.000, 10/03/2026	JPY	143.923	Merrill Lynch	(6.056)	–
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(7.366.350)	(0,80)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	22.634.900	22.542.709	0,85	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1.459.690	27.665.818	1,05
			22.542.709	0,85	CreditAccess Grameen Ltd.	INR	2.394.577	33.955.607	1,28
Summe Anleihen			22.542.709	0,85	Eurobank SA	EUR	10.410.249	42.732.286	1,62
Aktien					Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.186.514	35.536.094	1,34
Kommunikationsdienstleistungen					Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	VND	27.520.529	31.104.245	1,18
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.129.700	164.672.756	6,22	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	3.157.733	22.647.663	0,86
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2.882.566	50.919.188	1,93	Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	440.416	34.833.159	1,32
			215.591.944	8,15	KRUK SA	PLN	272.497	37.318.287	1,41
Zyklische Konsumgüter					Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	464.284	19.679.520	0,74
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	1.356.600	23.979.067	0,91	PB Fintech Ltd.	INR	1.289.904	26.223.420	0,99
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	11.208.134	24.208.422	0,92	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	13.496.000	28.483.239	1,08
Foschini Group Ltd.	ZAR	5.278.158	26.753.290	1,01				507.357.861	19,19
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	3.076.400	26.658.213	1,01	Gesundheitswesen				
Hesai Group, ADR	USD	182.427	4.138.467	0,16	Auna SA 'A'	USD	295.793	1.444.026	0,05
Kia Corp.	KRW	633.521	53.703.811	2,02				1.444.026	0,05
LPP SA	PLN	8.385	48.439.409	1,83	Industrie				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	1.072.576	44.245.212	1,67	Ashok Leyland Ltd.	INR	16.459.671	32.844.960	1,24
MakeMyTrip Ltd.	USD	465.369	38.272.650	1,45	Cenergy Holdings SA	EUR	1.766.684	31.405.690	1,19
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	2.508.631	28.093.180	1,06	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.036.865	54.817.221	2,08
Motus Holdings Ltd.	ZAR	2.216.920	16.320.547	0,62	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	3.424.234	37.427.241	1,42
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	567.463	37.842.630	1,43	Grupa Pracuj SA	PLN	873.316	11.230.192	0,42
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	BRL	5.635.413	23.967.662	0,91	InPost SA	EUR	1.651.964	20.308.172	0,77
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA Rights	BRL	178.143	97.203	-	Kanzhun Ltd., ADR	USD	1.942.801	39.733.793	1,50
Trip.com Group Ltd.	HKD	709.800	50.792.160	1,92	Kinik Co.	TWD	2.301.000	29.125.420	1,10
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	16.626.000	24.371.121	0,92	Metlen Energy & Metals plc	EUR	725.180	37.634.978	1,42
			471.883.044	17,84	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	1.398.491	31.052.671	1,17
Energie					Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	6.777.400	33.609.771	1,27
PRIO SA	BRL	3.662.772	27.663.260	1,05				359.190.109	13,58
			27.663.260	1,05	Informationstechnologie				
Finanzen					Anji Microelectro- nics Technology Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	946.293	29.621.482	1,12
AIA Group Ltd.	HKD	5.229.400	53.861.461	2,04	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	5.132.000	41.036.745	1,55
Axis Bank Ltd.	INR	4.088.781	57.740.591	2,18					
Banco BTG Pactual SA	BRL	2.995.757	28.743.056	1,09					
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	122.121.500	26.833.415	1,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ASPEED Technology, Inc.	TWD	136.000	31.490.362	1,19	Suzano SA	BRL	2.797.167	26.240.477	0,99
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.290.000	39.644.752	1,50				57.499.358	2,17
E Ink Holdings, Inc.	TWD	3.931.000	24.747.480	0,94	Immobilien				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	9.358.000	68.847.024	2,60	Emaar Properties PJSC	AED	10.225.982	39.173.177	1,48
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.855.202	31.441.031	1,19				39.173.177	1,48
Quanta Computer, Inc.	TWD	3.242.000	28.128.935	1,06	Versorger				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.580.042	132.495.184	5,02	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	1.140.886	27.754.168	1,05
SK hynix, Inc.	KRW	201.850	91.834.241	3,47	Equatorial SA	BRL	3.755.535	26.390.012	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.319.000	263.135.593	9,96				54.144.180	2,05
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	2.433.000	38.328.714	1,45	Summe Aktien			2.591.226.329	97,99
Unimicron Technology Corp.	TWD	5.200.000	36.527.827	1,38	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2.613.769.038	98,84
			857.279.370	32,43	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Grundstoffe					Aktien				
Hindalco Industries Ltd.	INR	3.163.262	31.258.881	1,18	Zyklische Konsumgüter				
					Midea Group Co. Ltd. (CN) 'A'	CNH	2.242.786	25.126.701	0,95
								25.126.701	0,95
					Summe Aktien			25.126.701	0,95
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			25.126.701	0,95
					Summe Kapitalanlagen			2.638.895.739	99,79
					Barmittel			9.995.351	0,38
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(4.363.355)	(0,17)
					Summe Nettovermögen			2.644.527.735	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	154.628.681	USD	42.913.879	30.01.2026	HSBC	96.404	-
USD	1.121.468	PLN	4.019.688	30.01.2026	HSBC	3.383	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						99.787	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						99.787	-
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	4.633.865	USD	1.291.516	30.01.2026	HSBC	(2.597)	-
USD	179	PLN	643	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2.597)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.597)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						97.190	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	2.117.300	2.108.676	0,67	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	213.207	6.385.550	2,02
			2.108.676	0,67	Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S	INR	432.524	5.303.729	1,68
Summe Anleihen			2.108.676	0,67	Intercorp Financial Services, Inc.	USD	107.402	4.528.632	1,43
Aktien					JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	190.862	3.395.034	1,07
Kommunikationsdienstleistungen					KRUK SA	PLN	29.660	4.061.918	1,29
NetEase Cloud Music, Inc., Reg. S	HKD	195.900	4.701.778	1,49	PB Fintech Ltd.	INR	363.063	7.380.978	2,34
Tips Music Ltd.	INR	775.053	4.761.301	1,51	TBC Bank Group plc	GBP	53.957	2.947.087	0,93
			9.463.079	3,00				53.173.892	16,84
Zyklische Konsumgüter					Gesundheitswesen				
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	196.514	7.769.857	2,46	Auna SA 'A'	USD	202.582	988.981	0,31
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	227.000	4.012.419	1,27	Diagnostyka SA	PLN	114.106	5.423.953	1,73
Foschini Group Ltd.	ZAR	659.684	3.343.727	1,06	Eris Lifesciences Ltd., Reg. S	INR	211.315	3.540.353	1,12
Hesai Group, ADR	USD	144.341	3.274.463	1,04	Granules India Ltd.	INR	474.354	3.161.776	1,00
KPR Mill Ltd.	INR	377.768	3.963.344	1,25	Hugel, Inc.	KRW	25.981	4.168.047	1,32
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	690.285	1.959.551	0,62	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	26.633.200	3.801.320	1,20
LPP SA	PLN	1.234	7.128.710	2,26				21.084.430	6,68
MakeMyTrip Ltd.	USD	88.111	7.246.383	2,29	Industrie				
Meesho Ltd.	INR	734.130	1.472.027	0,47	Dubai Taxi Co. PJSC	AED	6.591.096	4.615.394	1,46
Mobile World Investment Corp.	VND	563.100	1.894.711	0,60	Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	342.761	3.746.414	1,19
Motus Holdings Ltd.	ZAR	665.826	4.901.685	1,55	Gemadept Corp.	VND	2.571.033	5.971.331	1,89
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	233.000	2.680.739	0,85	Grupa Pracuj SA	PLN	264.401	3.400.000	1,08
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	BRL	889.193	3.781.777	1,20	Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.034.240	3.942.955	1,25
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA Rights	BRL	28.108	15.337	-	InPost SA	EUR	332.167	4.083.445	1,29
Vivara Participacoes SA	BRL	1.064.455	6.456.303	2,04	Kanzhun Ltd., ADR	USD	411.003	8.405.753	2,65
			59.901.033	18,96	Kinik Co.	TWD	351.000	4.442.861	1,41
Basiskonsumgüter					Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	313.800	6.967.745	2,21
BBB Foods, Inc. 'A'	USD	121.660	4.071.781	1,29				45.575.898	14,43
Boxer Retail Ltd.	ZAR	626.254	2.697.855	0,85	Informationstechnologie				
Clicks Group Ltd.	ZAR	183.928	3.737.639	1,18	Anji Microelectro- nics Technology Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	168.408	5.271.617	1,67
Raia Drogasil SA	BRL	1.188.192	5.087.524	1,61	ASPEED Technology, Inc.	TWD	45.000	10.419.605	3,29
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	31.421.200	3.712.951	1,18	Chroma ATE, Inc.	TWD	467.000	11.553.872	3,65
			19.307.750	6,11	E Ink Holdings, Inc.	TWD	682.000	4.293.508	1,36
Finanzen					FPT Corp.	VND	1.255.185	4.576.794	1,45
Alpha Bank SA	EUR	1.159.723	4.887.101	1,55	LEENO Industrial, Inc.	KRW	164.498	6.908.591	2,19
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	465.279	6.597.754	2,09	Park Systems Corp.	KRW	14.038	2.040.985	0,65
Gentera SAB de CV	MXN	2.975.078	7.686.109	2,44	Samsung Elec- tro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	46.896	8.321.930	2,63
					Taiwan Union Technology Corp.	TWD	537.000	8.459.729	2,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Unimicron Technology Corp.	TWD	1.419.000	9.967.882	3,16
			71.814.513	22,73
Grundstoffe				
Gravita India Ltd.	INR	194.659	4.030.799	1,28
			4.030.799	1,28
Immobilien				
Arabian Centres Co., Reg. S	SAR	522.275	2.629.842	0,83
Ayala Land, Inc.	PHP	9.062.300	3.467.456	1,10
Embassy Office Parks REIT	INR	1.085.575	5.257.851	1,66
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	330.312	6.808.376	2,16
			18.163.525	5,75
Versorger				
Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	12.800.790	5.370.385	1,70
Energisa S/A	BRL	557.522	4.799.221	1,52
			10.169.606	3,22
Summe Aktien			312.684.525	99,00
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			314.793.201	99,67
Summe Kapitalanlagen			314.793.201	99,67
Barmittel			1.284.065	0,41
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(240.965)	(0,08)
Summe Nettovermögen			315.836.301	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Energy

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					TotalEnergies SE	EUR	123.407	8.054.898	1,87
Aktien					Tourmaline Oil Corp.	CAD	201.513	9.106.965	2,11
Basiskonsumgüter					Var Energi ASA	NOK	2.053.738	6.745.469	1,56
Darling Ingredients, Inc.	USD	208.929	7.637.920	1,77	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	462.805	7.313.077	1,69
			7.637.920	1,77				351.740.796	81,48
Energie					Industrie				
Aker BP ASA	NOK	236.859	6.053.265	1,40	Ashtead Technology Holdings plc	GBP	502.407	2.095.253	0,49
APA Corp.	USD	352.222	8.701.644	2,02	Fugro NV	EUR	671.794	6.696.801	1,55
Baker Hughes Co. 'A'	USD	265.230	12.221.292	2,83	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	2.441.000	5.935.508	1,37
Birchcliff Energy Ltd.	CAD	336.011	1.848.751	0,43				14.727.562	3,41
BP plc	GBP	1.766.631	10.286.136	2,38	Grundstoffe				
Cenovus Energy, Inc.	CAD	454.973	7.749.460	1,79	Chemours Co. (The)	USD	315.340	3.731.632	0,86
CNX Resources Corp.	USD	93.692	3.515.100	0,81	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	139.818	9.715.297	2,25
ConocoPhillips	USD	111.011	10.448.721	2,42				13.446.929	3,11
Coterra Energy, Inc.	USD	561.132	14.875.961	3,45	Versorger				
Devon Energy Corp.	USD	249.370	9.184.570	2,13	Engie SA	EUR	225.479	5.932.962	1,37
Diamondback Energy, Inc.	USD	56.867	8.603.494	1,99	Northland Power, Inc.	CAD	554.087	7.143.470	1,66
Enbridge, Inc.	CAD	131.280	6.304.827	1,46				13.076.432	3,03
Eni SpA	EUR	375.878	7.151.143	1,66	Summe Aktien				
EnQuest plc	GBP	42.061.547	5.998.052	1,39				400.629.639	92,80
EOG Resources, Inc.	USD	122.729	12.996.788	3,01	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Equinor ASA	NOK	620.603	14.646.409	3,39				400.629.639	92,80
Exxon Mobil Corp.	USD	113.754	13.808.449	3,20	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Flowco Holdings, Inc. 'A'	USD	393.712	7.395.648	1,71	Anleihen				
Galp Energia SGPS SA	EUR	536.471	9.215.399	2,13	Finanzen				
Halliburton Co.	USD	345.271	9.887.770	2,29	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	19.916.800	19.895.485	4,61
Harbour Energy plc	GBP	2.640.223	6.983.020	1,62				19.895.485	4,61
HF Sinclair Corp.	USD	54.017	2.500.264	0,58	Summe Anleihen				
Neste OYJ	EUR	82.641	1.883.731	0,44				19.895.485	4,61
Oceaneering International, Inc.	USD	280.407	6.817.147	1,58	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
ONEOK, Inc.	USD	122.683	9.061.920	2,10				19.895.485	4,61
Ovintiv, Inc.	USD	289.934	11.475.813	2,66	Summe Kapitalanlagen				
Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	1.482.069	9.012.168	2,09				420.525.124	97,41
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	693.491	7.844.820	1,82	Barmittel				
Range Resources Corp.	USD	263.735	9.517.384	2,20				4.137.259	0,96
Repsol SA	EUR	579.918	10.843.503	2,51	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Saipem SpA	EUR	3.701.727	10.539.467	2,44				7.065.453	1,63
Shell plc	GBP	295.703	10.899.973	2,52	Summe Nettovermögen				
SLB Ltd.	USD	532.210	20.488.972	4,75				431.727.836	100,00
Subsea 7 SA	NOK	189.495	3.825.790	0,89					
Targa Resources Corp.	USD	31.137	5.782.893	1,34					
Technip Energies NV	EUR	127.573	4.865.174	1,13					
Tenaris SA	EUR	374.405	7.285.469	1,69					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Energy

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	138.416	USD	162.511	30.01.2026	HSBC	209	-
USD	526.587	EUR	446.709	30.01.2026	HSBC	1.442	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1.651	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1.651	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	10.521.455	USD	12.373.633	30.01.2026	HSBC	(4.772)	-
USD	7.914	EUR	6.733	30.01.2026	HSBC	(2)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(4.774)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(4.774)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(3.123)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Impact

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Zyklische Konsumgüter					Industrie				
Cavco Industries, Inc.	USD	88	52.800	1,60	Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	474	69.705	2,13
MercadoLibre, Inc.	USD	27	54.576	1,66	Beijer Ref AB 'B'	SEK	1.553	25.027	0,76
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6.000	8.795	0,27	Brambles Ltd.	AUD	2.348	36.063	1,10
			116.171	3,53	Bureau Veritas SA	EUR	1.309	41.775	1,27
Basiskonsumgüter					Cie de Saint-Gobain SA	EUR	432	44.109	1,34
Raia Drogasil SA	BRL	6.419	27.485	0,84	Deere & Co.	USD	94	44.192	1,34
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	9.334	0,28	Experian plc	GBP	1.058	47.867	1,45
			36.819	1,12	FANUC Corp.	JPY	1.400	54.556	1,66
Finanzen					Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	669	7.312	0,22
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	83.400	18.325	0,56	Hitachi Ltd.	JPY	1.800	56.413	1,71
First BanCorp (US)	USD	1.964	40.951	1,24	Kanzhun Ltd., ADR	USD	532	10.880	0,33
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	723	26.340	0,80	Knorr-Bremse AG	EUR	564	62.804	1,91
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.360	40.592	1,23	Legrand SA	EUR	111	16.585	0,50
Kaspi.KZ JSC, Reg. S, ADR	USD	142	11.231	0,34	MSA Safety, Inc.	USD	87	14.154	0,43
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	1.003	16.935	0,51	Nextpower, Inc. 'A'	USD	226	19.673	0,60
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	383	78.503	2,40	Prysmian SpA	EUR	317	32.022	0,97
			232.877	7,08	RELX plc	GBP	953	38.719	1,18
Gesundheitswesen					Republic Services, Inc. 'A'	USD	289	62.072	1,89
Alcon AG	CHF	586	46.741	1,42	Schneider Electric SE	EUR	128	35.303	1,07
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	13.074	42.775	1,30	Siemens AG	EUR	189	53.685	1,63
Danaher Corp.	USD	284	65.549	1,99	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	255	42.083	1,28
ICU Medical, Inc.	USD	155	22.430	0,68	Tetra Tech, Inc.	USD	1.146	38.941	1,18
Lonza Group AG	CHF	60	40.615	1,23	Trane Technologies plc	USD	173	67.788	2,06
Masimo Corp.	USD	338	44.320	1,35	Valmont Industries, Inc.	USD	50	20.385	0,62
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	23	32.551	0,99	VAT Group AG, Reg. S	CHF	47	22.814	0,69
Natera, Inc.	USD	215	49.452	1,50	Veralto Corp.	USD	408	41.379	1,26
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	431	22.066	0,67	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	1.400	6.943	0,21
Option Care Health, Inc.	USD	1.517	48.810	1,48				1.013.249	30,79
QIAGEN NV	EUR	724	33.004	1,00	Informationstechnologie				
Repligen Corp.	USD	264	44.021	1,34	ASML Holding NV	EUR	49	53.011	1,61
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	400	10.930	0,33	Broadcom, Inc.	USD	247	86.465	2,63
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	500	26.323	0,80	Ciena Corp.	USD	366	87.304	2,65
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	190	110.886	3,38	EPAM Systems, Inc.	USD	261	53.897	1,64
					Infineon Technologies AG	EUR	1.295	56.712	1,72
					Intuit, Inc.	USD	133	89.144	2,71
					Littelfuse, Inc.	USD	171	44.039	1,34
					Novanta, Inc.	USD	382	46.184	1,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Impact

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NXP Semiconductors NV	USD	256	56.366	1,71
Palo Alto Networks, Inc.	USD	298	55.682	1,69
PTC, Inc.	USD	344	60.360	1,83
Sage Group plc (The)	GBP	2.188	31.878	0,97
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.000	98.942	3,02
Twilio, Inc. 'A'	USD	631	90.979	2,76
			910.963	27,68
Grundstoffe				
Balchem Corp.	USD	312	48.252	1,47
Borregaard ASA	NOK	1.813	35.887	1,09
Croda International plc	GBP	1.213	43.978	1,34
Novonesis Novozymes 'B'	DKK	874	55.857	1,69
Sika AG	CHF	150	30.635	0,93
			214.609	6,52
Summe Aktien			3.242.724	98,54
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3.242.724	98,54
Summe Kapitalanlagen			3.242.724	98,54
Barmittel			58.796	1,79
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(10.880)	(0,33)
Summe Nettovermögen			3.290.640	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	40.299	USD	53.921	30.01.2026	HSBC	291	0,01
USD	858	EUR	728	30.01.2026	HSBC	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						293	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						293	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	48.121	USD	56.587	30.01.2026	HSBC	(16)	-
GBP	419	USD	565	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	825	GBP	615	30.01.2026	HSBC	(2)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(19)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(19)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						274	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					AXA SA	EUR	67.136	3.228.784	1,36
Kommunikationsdienstleistungen					BNP Paribas SA	EUR	43.431	4.119.846	1,74
BT Group plc	GBP	1.688.343	4.180.379	1,76	KB Financial Group, Inc.	KRW	48.522	4.189.498	1,77
Dentsu Group, Inc.	JPY	193.900	4.122.857	1,74	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	81.907	4.374.460	1,84
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	91.628	2.840.838	1,20	Societe Generale SA	EUR	64.347	5.192.004	2,19
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	171.900	4.176.675	1,76	Standard Chartered plc	GBP	296.341	7.263.723	3,06
RTL Group SA	EUR	75.977	3.063.187	1,29	Western Union Co. (The)	USD	430.038	4.001.721	1,69
SES SA, ADR	EUR	372.272	2.417.181	1,02				32.370.036	13,65
Verizon Communications, Inc.	USD	107.320	4.367.509	1,84	Gesundheitswesen				
Vodafone Group plc	GBP	4.615.080	6.139.129	2,59	Bayer AG	EUR	74.004	3.239.954	1,37
WPP plc	GBP	766.877	3.481.919	1,47	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	102.671	5.565.809	2,35
			34.789.674	14,67	GSK plc	GBP	283.413	6.956.372	2,92
Zyklische Konsumgüter					H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	131.400	2.836.695	1,20
Aptiv plc	USD	51.712	3.979.452	1,68	Pfizer, Inc.	USD	207.219	5.174.545	2,18
Best Buy Co., Inc.	USD	43.438	2.948.351	1,24	Sanofi SA	EUR	45.551	4.424.172	1,87
Bridgestone Corp.	JPY	141.800	3.177.130	1,34				28.197.547	11,89
Continental AG	EUR	77.654	6.177.761	2,61	Industrie				
Kering SA	EUR	10.022	3.541.967	1,49	Adecco Group AG	CHF	97.079	2.820.317	1,19
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	227.300	3.360.436	1,42	ManpowerGroup, Inc.	USD	104.843	3.176.342	1,34
Lear Corp.	USD	34.943	4.066.682	1,71	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	59.135	4.450.617	1,87
Mohawk Industries, Inc.	USD	32.945	3.617.957	1,53				10.447.276	4,40
Panasonic Holdings Corp.	JPY	321.500	4.166.931	1,76	Informationstechnologie				
Puma SE	EUR	184.218	4.820.081	2,03	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	165.081	3.975.790	1,68
Swatch Group AG (The)	CHF	25.155	5.273.060	2,22	HP, Inc.	USD	130.127	2.981.027	1,26
Volkswagen AG Preference	EUR	22.747	2.804.407	1,18	Rohm Co. Ltd.	JPY	274.300	3.894.284	1,64
Yamaha Corp.	JPY	374.500	2.620.767	1,10	VTech Holdings Ltd.	HKD	499.200	3.944.699	1,66
			50.554.982	21,31				14.795.800	6,24
Basiskonsumgüter					Grundstoffe				
Ambev SA	BRL	1.960.031	4.949.479	2,09	Anglo American plc	GBP	90.330	3.748.921	1,58
Carrefour SA	EUR	271.597	4.537.885	1,91	BASF SE	EUR	72.382	3.845.185	1,62
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	57.895	4.724.592	1,99	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	70.534	3.082.239	1,30
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	89.149	3.649.993	1,54	Ternium SA, ADR	USD	104.041	3.972.544	1,68
Kraft Heinz Co. (The)	USD	163.668	4.000.574	1,69				14.648.889	6,18
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	101.391	4.747.645	2,00	Immobilien				
			26.610.168	11,22	Marcus & Millichap, Inc.	USD	75.071	2.056.349	0,87
Energie								2.056.349	0,87
Eni SpA	EUR	259.469	4.936.442	2,08	Summe Aktien				
Halliburton Co.	USD	187.935	5.382.027	2,27				230.361.781	97,13
Repsol SA	EUR	298.026	5.572.591	2,35	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			15.891.060	6,70				230.361.781	97,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Grundstoffe				
Alrosa PJSC#	USD	5.168.609	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			230.361.781	97,13
Barmittel			6.473.723	2,73
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			344.461	0,14
Summe Nettovermögen			237.179.965	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.128.256	USD	752.445	30.01.2026	HSBC	1.741	-
USD	7.792	AUD	11.638	30.01.2026	HSBC	12	-
USD	-	ZAR	8	30.01.2026	HSBC	-	-
ZAR	31.231.769	USD	1.851.198	30.01.2026	HSBC	31.094	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						32.847	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						32.847	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	59.063	USD	39.539	30.01.2026	HSBC	(58)	-
USD	62.126	ZAR	1.043.766	30.01.2026	HSBC	(780)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(838)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(838)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						32.009	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Gold

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Gold Fields Ltd., ADR	USD	1.069.381	47.289.370	2,23
Aktien					Gold Fields Ltd.	ZAR	536.900	23.525.054	1,11
Grundstoffe					Gold X2 Mining, Inc.	CAD	8.451.620	4.133.727	0,20
Aclara Resources, Inc.	CAD	4.034.675	6.303.029	0,30	Goldsky Resources Corp.	CAD	1.315.790	2.055.547	0,10
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	122.936	21.151.312	1,00	Greatland Resources Ltd.	GBP	3.292.504	23.090.492	1,09
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	362.074	61.848.694	2,92	Greenheart Gold, Inc.	CAD	2.426.100	1.452.277	0,07
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	846.087	33.136.980	1,57	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	773.100	15.734.131	0,74
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	1.161.979	45.422.490	2,15	Highlander Silver Corp.	CAD	2.355.000	9.094.390	0,43
Allied Gold Corp.	CAD	1.078.438	25.006.895	1,18	Hycroft Mining Holding Corp. 'A'	USD	1.492.223	34.305.608	1,62
Anglogold Ashanti plc	ZAR	112.720	9.753.640	0,46	IAMGOLD Corp.	USD	4.080.464	68.513.016	3,24
Anglogold Ashanti plc	USD	906.305	78.480.683	3,71	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2.135.811	33.786.112	1,60
Artemis Gold, Inc.	CAD	612.419	16.495.463	0,78	Japan Gold Corp.	CAD	3.193.543	279.757	0,01
Asara Resources Ltd.	AUD	60.000.000	3.889.797	0,18	K92 Mining, Inc.	CAD	801.635	13.231.517	0,63
AuMega Metals Ltd.	AUD	25.939.070	675.715	0,03	Kinross Gold Corp.	USD	2.505.821	71.824.218	3,39
Aya Gold & Silver, Inc.	CAD	1.786.227	26.474.296	1,25	Mayfair Gold Corp.	CAD	250.000	888.544	0,04
B2Gold Corp.	USD	4.928.380	22.464.749	1,06	Meeka Metals Ltd.	AUD	30.974.857	5.486.042	0,26
B2Gold Corp.	CAD	7.677.853	35.038.471	1,66	Meridian Mining plc	CAD	4.044.110	4.632.305	0,22
Barrick Mining Corp.	USD	3.940.890	174.638.066	8,24	Miata Metals Corp.	CAD	5.068.160	1.609.410	0,08
Bellevue Gold Ltd.	AUD	6.445.261	7.314.682	0,35	Mithril Silver and Gold Ltd.	CAD	6.500.000	2.350.421	0,11
Centerra Gold, Inc.	CAD	1.898.800	27.580.146	1,30	Montage Gold Corp.	CAD	2.800.430	19.821.056	0,94
Coeur Mining, Inc.	USD	2.865.648	51.069.221	2,41	New Gold, Inc.	USD	3.091.760	27.226.584	1,29
Collective Mining Ltd.	CAD	272.346	4.097.068	0,19	Newmont Corp., CDI	AUD	195.005	19.575.805	0,93
DPM Metals, Inc.	CAD	706.856	22.037.336	1,04	Newmont Corp.	USD	900.558	91.088.374	4,30
Eldorado Gold Corp.	USD	1.169.318	41.902.015	1,98	Northern Star Resources Ltd.	AUD	2.730.943	48.608.558	2,30
Emerald Resources NL	AUD	5.587.700	23.511.368	1,11	OceanaGold Corp.	CAD	1.724.392	48.899.118	2,31
Endeavour Mining plc	GBP	162.368	8.457.752	0,40	Omai Gold Mines Corp. (CN)	CAD	11.569.970	11.909.083	0,56
Endeavour Mining plc	CAD	1.027.811	53.416.511	2,52	Orla Mining Ltd.	CAD	1.108.060	15.130.248	0,72
Equinox Gold Corp.	USD	1.313.330	18.686.793	0,88	Osisko Development Corp.	USD	3.900.950	13.887.382	0,66
Equinox Gold Corp.	CAD	4.892.490	69.599.513	3,29	Pan American Silver Corp.	USD	1.580.918	83.445.317	3,94
Evolution Mining Ltd.	AUD	3.761.862	31.800.230	1,50	Pantoro Gold Ltd.	AUD	1.655.631	5.390.888	0,25
First Majestic Silver Corp.	USD	1.017.370	17.217.641	0,81	Perpetua Resources Corp.	USD	195.222	4.787.703	0,23
Foran Mining Corp.	CAD	1.631.460	6.095.257	0,29	Power Metallic Mines, Inc.	CAD	1.034.000	951.082	0,04
Founders Metals, Inc.	CAD	2.598.670	8.590.189	0,41	Ramellius Resources Ltd.	AUD	4.787.923	13.273.194	0,63
Freegold Ventures Ltd.	CAD	6.866.720	8.421.425	0,40	Regis Resources Ltd.	AUD	2.810.206	14.180.419	0,67
Fuerte Metals Corp.	CAD	350.000	1.433.369	0,07	Robex Resources, Inc., CDI	AUD	5.294.870	20.112.053	0,95
G Mining Ventures Corp.	CAD	1.415.533	42.335.026	2,00	Robex Resources, Inc.	CAD	9.121.032	35.323.087	1,67
Galway Metals, Inc.	CAD	3.358.256	1.936.725	0,09	Silver Mines Ltd.	AUD	18.281.731	2.683.668	0,13
					Silver Mountain Resources, Inc.	CAD	1.375.000	4.276.016	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Gold

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Skeena Resources Ltd.	CAD	283.631	6.804.015	0,32	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Snowline Gold Corp.	CAD	308.800	3.937.047	0,19	Optionsscheine				
Southern Cross Gold Consolidated Ltd., CDI	AUD	943.705	7.282.984	0,34	Grundstoffe				
SSR Mining, Inc.	USD	1.802.390	39.532.977	1,87	Fuerte Metals Corp. 09/10/2030*	CAD	350.000	-	-
St. Barbara Ltd.	AUD	45.693.547	17.669.490	0,84	Minera Alamos, Inc. 17/09/2028*	CAD	12.676.000	-	-
Tesoro Gold Ltd.	AUD	3.773.584	3.303.918	0,16	Vior Gold Corp., Inc. 27/02/2027*	CAD	7.500.000	-	-
Thesis Gold, Inc.	CAD	5.368.288	8.621.552	0,41				-	-
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	522.930	25.566.359	1,21	Summe Optionsscheine			-	-
Troilus Mining Corp.	CAD	3.875.970	4.491.902	0,21	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Turaco Gold Ltd.	AUD	5.692.468	3.170.464	0,15	Summe Kapitalanlagen			2.090.748.284	98,81
Valterra Platinum Ltd.	GBP	33.836	2.831.317	0,13	Barmittel			52.808.915	2,50
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	335.355	28.540.558	1,35	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(27.611.760)	(1,31)
Vault Minerals Ltd.	AUD	8.003.464	29.134.552	1,38	Summe Nettovermögen			2.115.945.439	100,00
Vior Gold Corp., Inc.	CAD	7.500.000	657.006	0,03					
Westgold Resources Ltd.	AUD	6.293.550	27.024.459	1,28					
WIA Gold Ltd.	AUD	35.832.150	11.614.982	0,55					
			2.070.317.702	97,84					
Summe Aktien			2.070.317.702	97,84					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				2.070.317.702	97,84				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Aktien									
Grundstoffe									
Aura Minerals British Columbia, Inc.	CAD	1.220.868	-	-					
Fuse Minerals Ltd.	CAD	5.510.900	15.330.414	0,72					
Minera Alamos, Inc.	CAD	12.676.000	3.285.017	0,16					
			18.615.431	0,88					
Summe Aktien			18.615.431	0,88					
Optionsscheine									
Grundstoffe									
Freegold Ventures Ltd. 03/04/2027	CAD	1.911.800	530.338	0,03					
Silver Mines Ltd. 17/06/2026	AUD	6.159.420	-	-					
Silver Mountain Resources, Inc. 29/07/2027	CAD	687.500	1.284.813	0,06					
			1.815.151	0,09					
Summe Optionsscheine			1.815.151	0,09					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				20.430.582	0,97				

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Gold

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	131.525.000	USD	85.725.614	25.02.2026	BNP Paribas	2.192.154	0,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.192.154	0,11
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	1.209.340	USD	1.529.309	30.01.2026	HSBC	929	–
CNH	2.353.379	USD	334.681	30.01.2026	HSBC	3.032	–
EUR	1.406.648	USD	1.653.104	30.01.2026	HSBC	530	–
GBP	23.526.014	USD	31.481.543	30.01.2026	HSBC	166.950	0,01
PLN	443.339.481	USD	123.048.507	30.01.2026	HSBC	267.274	0,01
SGD	76.363.603	USD	59.344.857	30.01.2026	HSBC	164.145	0,01
USD	51.733	CHF	40.771	30.01.2026	HSBC	144	–
USD	31.837.773	EUR	27.026.882	30.01.2026	HSBC	65.388	–
USD	1.116.390	GBP	827.408	30.01.2026	HSBC	3.314	–
USD	7.198.440	PLN	25.827.215	30.01.2026	HSBC	14.547	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						686.253	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.878.407	0,14
USD	84.948.473	AUD	131.525.000	25.02.2026	Bank of America	(2.969.294)	(0,15)
USD	42.434.631	ZAR	743.285.000	25.02.2026	J.P. Morgan	(2.282.065)	(0,11)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.251.359)	(0,26)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	96.414	USD	122.372	30.01.2026	HSBC	(374)	–
EUR	452.996.275	USD	532.819.300	30.01.2026	HSBC	(283.871)	(0,01)
GBP	2.173.479	USD	2.928.994	30.01.2026	HSBC	(5.111)	–
PLN	40.752.557	USD	11.362.220	30.01.2026	HSBC	(26.814)	–
SGD	2.176.226	USD	1.696.996	30.01.2026	HSBC	(1.096)	–
USD	110.308	CHF	87.335	30.01.2026	HSBC	(201)	–
USD	19.871	CNH	139.111	30.01.2026	HSBC	(92)	–
USD	152.175	EUR	129.475	30.01.2026	HSBC	(34)	–
USD	1.546.878	GBP	1.154.720	30.01.2026	HSBC	(6.515)	–
USD	4.339.102	PLN	15.610.497	30.01.2026	HSBC	(2.990)	–
USD	7.162.499	SGD	9.203.505	30.01.2026	HSBC	(9.653)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(336.751)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.588.110)	(0,27)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.709.703)	(0,13)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Innovation*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen					Gesundheitswesen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	125.134	39.287.153	6,15	Boston Scientific Corp.	USD	81.546	7.831.696	1,23
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	33.762	3.315.390	0,52	Eli Lilly & Co.	USD	5.471	5.910.847	0,92
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	37.208	5.363.604	0,84	Hoya Corp.	JPY	30.800	4.660.323	0,73
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	34.186	22.781.419	3,57	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	6.108	4.170.130	0,65
Netflix, Inc.	USD	75.816	7.089.858	1,11	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	237.000	2.331.579	0,36
SoftBank Group Corp.	JPY	144.400	4.051.137	0,63	Intuitive Surgical, Inc.	USD	9.030	5.175.426	0,81
Spotify Technology SA	USD	8.582	4.951.313	0,77	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	85.359	4.370.148	0,68
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	15.176	3.915.854	0,61	Sartorius AG Preference	EUR	17.912	5.178.974	0,81
Tencent Holdings Ltd.	HKD	84.100	6.502.784	1,02	Smith & Nephew plc	GBP	301.007	5.015.240	0,78
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	385.313	6.806.375	1,06	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	7.428	4.335.092	0,68
			104.064.887	16,28	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	32.497	7.301.946	1,15
								56.281.401	8,80
Zyklische Konsumgüter					Industrie				
Amazon.com, Inc.	USD	122.341	28.455.141	4,44	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	170.606	9.019.638	1,41
Amer Sports, Inc.	USD	149.565	5.653.668	0,88	Hubbell, Inc. 'B'	USD	8.526	3.810.118	0,60
Booking Holdings, Inc.	USD	1.079	5.860.505	0,92	Legrand SA	EUR	53.185	7.946.402	1,24
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	256.500	3.166.221	0,50	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	227.600	12.895.799	2,02
eBay, Inc.	USD	94.033	8.218.555	1,29	RELX plc	GBP	56.967	2.314.459	0,36
Ferrari NV	EUR	5.454	2.034.554	0,32	Schneider Electric SE	EUR	15.575	4.295.707	0,67
MercadoLibre, Inc.	USD	4.429	8.952.446	1,40	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	459.306	4.969.068	0,78
Sea Ltd., ADR	USD	59.622	7.657.253	1,20	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	311.500	3.609.037	0,56
SharkNinja, Inc.	USD	81.232	9.251.588	1,45				48.860.228	7,64
Sony Group Corp.	JPY	292.600	7.525.825	1,18	Informationstechnologie				
Tapestry, Inc.	USD	71.089	9.214.539	1,44	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	63.611	13.715.785	2,15
TJX Cos., Inc. (The)	USD	32.228	5.009.150	0,78	Amphenol Corp. 'A'	USD	49.928	6.805.139	1,06
Wolverine World Wide, Inc.	USD	66.637	1.202.794	0,19	Apple, Inc.	USD	58.350	15.947.016	2,49
			102.202.239	15,99	Arista Networks, Inc.	USD	56.206	7.448.102	1,16
Basiskonsumgüter					ARM Holdings plc, ADR	USD	15.903	1.763.550	0,28
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	20.657	2.187.983	0,34	ASML Holding NV	EUR	14.293	15.463.051	2,42
Monster Beverage Corp.	USD	50.352	3.899.262	0,61	Broadcom, Inc.	USD	64.756	22.668.588	3,55
			6.087.245	0,95	Cadence Design Systems, Inc.	USD	13.577	4.285.822	0,67
Finanzen					Check Point Software Technologies Ltd.	USD	28.380	5.323.205	0,83
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	92.362	3.364.951	0,53	Chroma ATE, Inc.	TWD	261.000	6.457.303	1,01
London Stock Exchange Group plc	GBP	48.831	5.880.779	0,92					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	12.671	7.322.015	1,15					
Moody's Corp.	USD	7.565	3.904.696	0,61					
MSCI, Inc. 'A'	USD	5.205	3.032.074	0,47					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Innovation*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	17.123	2.482.666	0,39	SAP SE	EUR	52.776	12.926.918	2,02
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	183.200	3.914.949	0,61	ServiceNow, Inc.	USD	31.640	4.865.772	0,76
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	501.000	3.685.869	0,58	Snowflake, Inc. 'A'	USD	15.048	3.340.074	0,52
Intuit, Inc.	USD	10.678	7.156.999	1,12	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	619.000	30.622.473	4,79
Lasertec Corp.	JPY	37.800	7.198.031	1,13				276.555.704	43,25
Microsoft Corp.	USD	88.865	43.330.485	6,77	Versorger				
Motorola Solutions, Inc.	USD	12.078	4.639.851	0,73	NextEra Energy, Inc.	USD	53.070	4.283.736	0,67
NVIDIA Corp.	USD	228.344	43.272.156	6,76				4.283.736	0,67
Pony AI, Inc., ADR	USD	113.116	1.658.097	0,26	Summe Aktien			636.822.752	99,60
Salesforce, Inc.	USD	28.537	7.583.803	1,19	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			636.822.752	99,60
					Summe Kapitalanlagen			636.822.752	99,60
					Barmittel			3.504.200	0,55
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(968.365)	(0,15)
					Summe Nettovermögen			639.358.587	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4.354	USD	5.111	30.01.2026	HSBC	7	-
USD	587.362	EUR	498.651	30.01.2026	HSBC	1.155	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1.162	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1.162	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	15.868.752	USD	18.660.407	30.01.2026	HSBC	(5.347)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(5.347)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(5.347)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(4.185)	-

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Recovery

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					BNP Paribas SA	EUR	220.484	20.915.019	1,72
Kommunikationsdienstleistungen					KB Financial Group, Inc.	KRW	246.623	21.293.981	1,75
Autohome, Inc., ADR	USD	502.008	11.669.031	0,96	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	416.286	22.232.857	1,83
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1.483.950	25.227.973	2,08	Societe Generale SA	EUR	313.169	25.268.851	2,08
BT Group plc	GBP	8.575.020	21.231.961	1,75	Standard Chartered plc	GBP	1.468.736	36.000.726	2,96
Dentsu Group, Inc.	JPY	991.500	21.082.066	1,73	Western Union Co. (The)	USD	2.125.491	19.778.766	1,63
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	467.543	14.495.722	1,19				145.490.200	11,97
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	876.400	21.293.995	1,75	Gesundheitswesen				
SES SA, ADR	EUR	1.899.592	12.334.145	1,01	Bayer AG	EUR	366.787	16.058.224	1,32
Verizon Communications, Inc.	USD	479.677	19.521.001	1,61	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	523.893	28.400.311	2,34
Vodafone Group plc	GBP	22.631.517	30.105.182	2,48	GSK plc	GBP	1.448.583	35.555.467	2,92
WPP plc	GBP	3.907.048	17.739.512	1,46	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	583.100	12.588.105	1,04
			194.700.588	16,02	Medipal Holdings Corp.	JPY	1.080.100	19.101.483	1,57
Zyklische Konsumgüter					Pfizer, Inc.	USD	968.284	24.179.393	1,99
Aptiv plc	USD	241.487	18.583.424	1,53	Sanofi SA	EUR	233.925	22.720.127	1,87
Aumovio SE	EUR	427.063	21.387.999	1,76				158.603.110	13,05
Continental AG	EUR	253.910	20.199.803	1,66	Industrie				
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	623.946	25.266.958	2,07	Adecco Group AG	CHF	518.119	15.052.277	1,24
Kering SA	EUR	50.086	17.701.352	1,46	ManpowerGroup, Inc.	USD	598.234	18.124.205	1,49
Lear Corp.	USD	152.277	17.722.066	1,46	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	302.525	22.768.628	1,87
Macy's, Inc.	USD	937.667	20.779.931	1,71				55.945.110	4,60
Mohawk Industries, Inc.	USD	219.976	24.157.341	1,99	Informationstechnologie				
Nikon Corp.	JPY	1.380.000	15.400.499	1,27	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	841.047	20.255.666	1,66
Puma SE	EUR	938.547	24.557.168	2,02	Rohm Co. Ltd.	JPY	1.360.100	19.309.573	1,59
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	1.371.036	19.801.363	1,63				39.565.239	3,25
Swatch Group AG (The)	CHF	104.078	21.817.114	1,79	Grundstoffe				
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	1.261.500	25.122.177	2,07	Anglo American plc	GBP	481.510	19.983.871	1,64
Volkswagen AG Preference	EUR	116.287	14.336.664	1,18	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	4.282.000	12.187.252	1,00
			286.833.859	23,60	BASF SE	EUR	352.299	18.715.356	1,54
Basiskonsumgüter					LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	362.223	15.828.649	1,30
Ambev SA	BRL	10.486.756	26.481.205	2,18	Ternium SA, ADR	USD	528.764	20.189.522	1,67
Carrefour SA	EUR	1.053.469	17.601.523	1,45				86.904.650	7,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	452.774	18.537.750	1,53	Summe Aktien				
Kose Corp.	JPY	528.300	17.663.191	1,45				1.171.471.582	96,37
Kraft Heinz Co. (The)	USD	837.278	20.465.778	1,68	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	569.881	26.684.738	2,19				1.171.471.582	96,37
			127.434.185	10,48					
Energie									
Eni SpA	EUR	1.162.118	22.109.493	1,82					
Halliburton Co.	USD	965.136	27.639.281	2,27					
Repsol SA	EUR	1.403.647	26.245.867	2,16					
			75.994.641	6,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Recovery

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					
Aktien					Investmentfonds					
Grundstoffe					Schroder ISF					
Alrosa PJSC*	USD	9.103.720	–	–	Emerging Markets					
			–	–	Value - Class I					
					Accumulation USD	USD	22.409	6.194.489	0,51	
Summe Aktien				–				6.194.489	0,51	
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					
				–				6.194.489	0,51	
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen					
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF					Summe Kapitalanlagen					
Investmentfonds					Barmittel					
Schroder Emerging Markets Value Fund - Z Accumulation GBP	GBP	6.520.000	6.218.014	0,51	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)					
			6.218.014	0,51	Summe Nettovermögen					
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				6.218.014	0,51					
					# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.					

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	79.951	2.513.033	1,13
Aktien					UMB Financial Corp.	USD	17.296	2.019.329	0,91
Kommunikationsdienstleistungen					Wise plc 'A'	GBP	168.812	2.023.486	0,91
4imprint Group plc	GBP	30.257	1.565.097	0,70	Yokohama Financial Group, Inc.	JPY	372.700	3.082.120	1,39
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	23.925	2.201.194	0,99				33.533.403	15,08
Match Group, Inc.	USD	56.755	1.826.615	0,82	Gesundheitswesen				
			5.592.906	2,51	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	28.872	2.262.245	1,02
Zyklische Konsumgüter					Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	AUD	96.790	2.112.816	0,95
Aramark	USD	103.365	3.854.664	1,74	ICU Medical, Inc.	USD	39.525	5.719.704	2,56
Brunswick Corp.	USD	27.042	2.031.461	0,91	Masimo Corp.	USD	20.104	2.636.102	1,19
Burlington Stores, Inc.	USD	11.308	3.257.685	1,46	NeoGenomics, Inc.	USD	219.982	2.690.128	1,21
Cavco Industries, Inc.	USD	5.058	3.034.815	1,36	Option Care Health, Inc.	USD	82.398	2.651.162	1,19
Churchill Downs, Inc.	USD	23.433	2.688.249	1,21	Phreesia, Inc.	USD	75.803	1.291.019	0,58
DraftKings, Inc. 'A'	USD	48.529	1.687.667	0,76	Repligen Corp.	USD	19.028	3.172.818	1,43
Games Workshop Group plc	GBP	8.530	2.171.147	0,98	US Physical Therapy, Inc.	USD	29.539	2.402.017	1,08
Oxford Industries, Inc.	USD	27.811	935.658	0,42	Ypsomed Holding AG	CHF	5.746	2.373.631	1,07
Technogym SpA, Reg. S	EUR	140.055	2.649.528	1,19				27.311.642	12,28
Trigano SA	EUR	11.595	2.386.581	1,07	Industrie				
			24.697.455	11,10	BWX Technologies, Inc.	USD	14.233	2.481.644	1,12
Basiskonsumgüter					CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	14.413	2.335.636	1,05
Chefs' Warehouse, Inc. (The)	USD	32.577	2.037.019	0,91	Daifuku Co. Ltd.	JPY	70.000	2.205.387	0,99
Cranswick plc	GBP	30.532	2.035.251	0,92	DO & CO AG	EUR	11.821	2.864.968	1,29
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	65.357	750.724	0,34	Esab Corp.	USD	13.971	1.583.057	0,71
			4.822.994	2,17	ESCO Technologies, Inc.	USD	11.515	2.268.437	1,02
Energie					ExlService Holdings, Inc.	USD	44.181	1.890.569	0,85
Permian Resources Corp. 'A'	USD	158.813	2.251.250	1,01	Helios Technologies, Inc.	USD	38.316	2.080.127	0,94
			2.251.250	1,01	Hexcel Corp.	USD	53.608	4.019.174	1,80
Finanzen					INVISIO AB	SEK	67.479	1.920.392	0,86
Assurant, Inc.	USD	14.248	3.451.034	1,55	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	160.300	1.778.976	0,80
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	54.625	1.942.630	0,87	Kirby Corp.	USD	22.794	2.530.963	1,14
Bankinter SA	EUR	161.697	2.687.419	1,21	Kornit Digital Ltd.	USD	86.669	1.242.878	0,56
First BanCorp	USD	37.363	1.924.433	0,87	McGrath RentCorp	USD	25.063	2.667.883	1,20
First BanCorp (US)	USD	122.851	2.561.532	1,15	Modine Manufacturing Co.	USD	13.145	1.777.775	0,80
Hancock Whitney Corp.	USD	29.091	1.875.029	0,84	Moog, Inc. 'A'	USD	13.139	3.236.881	1,46
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	132.900	2.729.337	1,23	MSA Safety, Inc.	USD	14.343	2.333.473	1,05
Perella Weinberg Partners 'A'	USD	133.033	2.321.895	1,04	Nexans SA	EUR	7.004	1.034.547	0,47
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	11.917	2.023.261	0,91	Rentokil Initial plc, ADR	USD	144.538	4.323.902	1,93
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	11.606	2.378.865	1,07	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	10.961	1.808.905	0,81

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
V2X, Inc.	USD	28.890	1.597.362	0,72	Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	131.600	2.495.502	1,12
Valmont Industries, Inc.	USD	5.437	2.216.664	1,00				3.783.316	1,70
WillScot Holdings Corp.	USD	53.318	1.014.341	0,46	Summe Aktien			216.886.734	97,52
			51.213.941	23,03	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			216.886.734	97,52
Informationstechnologie					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
ASGN, Inc.	USD	37.168	1.831.420	0,82	Aktien				
BE Semiconductor Industries NV	EUR	14.683	2.305.856	1,04	Energie				
Box, Inc. 'A'	USD	68.365	2.079.395	0,93	OW Bunker A/S*	DKK	47.500	-	-
CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	191.631	1.535.354	0,69				-	-
Chroma ATE, Inc.	TWD	128.000	3.166.800	1,42	Grundstoffe				
Ciena Corp.	USD	14.034	3.347.591	1,51	Minto Metals Corp.*	CAD	583.812	-	-
CommVault Systems, Inc.	USD	18.901	2.398.640	1,08				-	-
Halma plc	GBP	54.588	2.598.209	1,17	Summe Aktien			-	-
Littelfuse, Inc.	USD	13.033	3.356.469	1,51	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	129.656	3.867.335	1,75	Summe Kapitalanlagen			216.886.734	97,52
Lumentum Holdings, Inc.	USD	7.199	2.674.661	1,20	Barmittel			5.466.588	2,46
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	17.682	3.093.719	1,39	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			49.346	0,02
Mirion Technologies, Inc. 'A'	USD	116.204	2.755.740	1,24	Summe Nettovermögen			222.402.668	100,00
Novanta, Inc.	USD	27.981	3.382.942	1,52					
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	51.900	2.802.837	1,26					
Semtech Corp.	USD	35.489	2.672.763	1,20					
Technoprobe SpA	EUR	160.988	2.299.847	1,03					
Viavi Solutions, Inc.	USD	275.510	4.962.998	2,24					
Xero Ltd.	AUD	22.615	1.726.819	0,78					
			52.859.395	23,78					
Grundstoffe									
Balchem Corp.	USD	17.410	2.692.501	1,21					
Hill & Smith plc	GBP	70.621	2.033.138	0,91					
			4.725.639	2,12					
Immobilien									
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	77.282	2.039.736	0,92					
Smartstop Self Storage REIT, Inc.	USD	58.786	1.846.086	0,83					
Terreno Realty Corp., REIT	USD	36.944	2.208.971	0,99					
			6.094.793	2,74					
Versorger									
Chesapeake Utilities Corp.	USD	10.278	1.287.814	0,58					

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Graphic Packaging Holding Co.	USD	77.586	1.175.694	2,27
Aktien					Kemira OYJ	EUR	78.133	1.790.730	3,46
Basiskonsumgüter					Mondi plc	GBP	77.634	948.533	1,83
Bakkafrøst P/F	NOK	16.710	855.647	1,65	Mosaic Co. (The)	USD	33.467	808.238	1,56
Bunge Global SA	USD	10.292	923.254	1,78	Nutrien Ltd.	USD	30.602	1.912.654	3,70
Carrefour SA	EUR	116.636	1.948.772	3,76	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	385.554	334.868	0,65
Darling Ingredients, Inc.	USD	44.294	1.619.277	3,13	Smurfit WestRock plc	GBP	39.421	1.522.579	2,94
First Resources Ltd.	SGD	759.300	1.235.026	2,39	Yara International ASA	NOK	38.508	1.581.726	3,05
Glanbia plc	EUR	94.460	1.618.180	3,13				13.322.791	25,73
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	4.404.800	976.598	1,89	Summe Aktien			50.240.957	97,03
Ingredion, Inc.	USD	15.453	1.718.604	3,32	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			50.240.957	97,03
J Sainsbury plc	GBP	376.682	1.646.938	3,18	Summe Kapitalanlagen			50.240.957	97,03
Jamieson Wellness, Inc., Reg. S	CAD	32.419	798.700	1,54	Barmittel			1.246.380	2,41
Kerry Group plc 'A'	EUR	17.836	1.633.487	3,15	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			288.807	0,56
KWS Saat SE & Co. KGaA	EUR	11.102	892.984	1,72	Summe Nettovermögen			51.776.144	100,00
Leroy Seafood Group ASA	NOK	326.160	1.641.090	3,17					
Marks & Spencer Group plc	GBP	139.625	619.864	1,20					
Mowi ASA	NOK	101.807	2.455.342	4,74					
Salmar ASA	NOK	24.745	1.515.356	2,93					
Schouw & Co. A/S	DKK	17.813	1.842.444	3,56					
Tesco plc	GBP	254.320	1.511.560	2,92					
			25.453.123	49,16					
Industrie									
A O Smith Corp.	USD	22.391	1.517.493	2,93					
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	5.576	820.004	1,58					
Ag Growth International, Inc.	CAD	25.926	443.998	0,86					
AGCO Corp.	USD	11.725	1.228.664	2,37					
Bunzl plc	GBP	31.494	879.578	1,70					
CNH Industrial NV	USD	59.784	558.581	1,08					
Deere & Co.	USD	1.003	471.534	0,91					
Husqvarna AB 'B'	SEK	204.395	1.028.346	1,99					
Lindsay Corp.	USD	6.416	763.078	1,47					
METAWATER Co. Ltd.	JPY	42.600	915.783	1,77					
NX Filtration NV	EUR	163.390	536.205	1,04					
SGS SA	CHF	4.659	532.991	1,03					
TOMRA Systems ASA	NOK	93.585	1.260.479	2,43					
Veralto Corp.	USD	5.012	508.309	0,98					
			11.465.043	22,14					
Grundstoffe									
American Vanguard Corp.	USD	194.516	750.732	1,45					
DSM-Firmenich AG	EUR	20.198	1.630.677	3,15					
Evonik Industries AG	EUR	55.375	866.360	1,67					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9.311	USD	11.775	30.01.2026	HSBC	7	-
CZK	1.519.162	USD	73.672	30.01.2026	HSBC	53	-
GBP	1.046.730	USD	1.400.553	30.01.2026	HSBC	7.565	0,02
PLN	239.753	USD	66.536	30.01.2026	HSBC	152	-
SGD	381.289	USD	296.273	30.01.2026	HSBC	860	-
USD	2	CZK	51	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						8.637	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						8.637	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	262.406	USD	308.568	30.01.2026	HSBC	(88)	-
GBP	563	USD	759	30.01.2026	HSBC	(2)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(90)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(90)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						8.547	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Schneider Electric SE	EUR	179.770	49.581.974	1,16
Aktien					Trane Technologies plc	USD	162.634	63.727.113	1,49
Kommunikationsdienstleistungen								631.976.180	14,79
Alphabet, Inc. 'A'	USD	879.888	276.250.220	6,47	Informationstechnologie				
Netflix, Inc.	USD	818.342	76.526.436	1,79	Arista Networks, Inc.	USD	600.150	79.528.496	1,86
			352.776.656	8,26	ASML Holding NV	EUR	107.730	116.548.973	2,73
Zyklische Konsumgüter					FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	3.634.300	77.664.290	1,82
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	173.300	63.273.730	1,48	Keyence Corp.	JPY	237.500	86.082.170	2,02
Greggs plc	GBP	1.366.217	30.877.925	0,72	Microsoft Corp.	USD	603.328	294.182.126	6,88
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1.271.154	84.088.885	1,97	NVIDIA Corp.	USD	1.231.340	233.344.148	5,46
Lowe's Cos., Inc.	USD	252.868	61.549.339	1,44	Salesforce, Inc.	USD	250.642	66.608.951	1,56
MercadoLibre, Inc.	USD	29.869	60.374.938	1,41	SAP SE	EUR	434.225	106.358.782	2,49
Pandora A/S	DKK	291.891	32.455.087	0,76	ServiceNow, Inc.	USD	400.000	61.514.179	1,44
Tapestry, Inc.	USD	742.977	96.304.494	2,26	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3.665.000	181.310.762	4,24
			428.924.398	10,04	Texas Instruments, Inc.	USD	254.364	44.663.761	1,05
Basiskonsumgüter								1.347.806.638	31,55
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	681.533	72.187.755	1,69	Grundstoffe				
Unilever plc	GBP	1.032.516	67.500.582	1,58	Norsk Hydro ASA	NOK	7.606.880	59.227.813	1,39
			139.688.337	3,27				59.227.813	1,39
Finanzen					Summe Aktien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	4.390.970	103.370.931	2,42				4.264.025.075	99,81
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.107.470	92.462.198	2,16	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	2.255.241	58.555.519	1,37				4.264.025.075	99,81
HDFC Bank Ltd.	INR	6.758.284	74.533.350	1,74	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	12.264.398	85.012.259	1,99	Anleihen				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	169.735	98.082.409	2,30	Finanzen				
Morgan Stanley	USD	731.252	131.668.409	3,08	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	27.224.100	27.194.965	0,64
Visa, Inc. 'A'	USD	269.125	95.118.076	2,23				27.194.965	0,64
			738.803.151	17,29	Summe Anleihen				
Gesundheitswesen								27.194.965	0,64
AstraZeneca plc	GBP	732.812	135.948.987	3,18	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
GSK plc	GBP	3.963.746	97.290.140	2,28				27.194.965	0,64
Haleon plc	GBP	17.625.314	88.870.083	2,08	Summe Kapitalanlagen				
Roche Holding AG (CHF)	CHF	301.348	124.601.342	2,92				4.291.220.040	100,45
Terumo Corp.	JPY	2.004.400	29.124.078	0,68	Barmittel				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	152.476	88.987.272	2,08				8.777.270	0,21
			564.821.902	13,22	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Industrie								(27.964.163)	(0,66)
Bunzl plc	GBP	1.745.363	48.745.245	1,14	Summe Nettovermögen				
Emerson Electric Co.	USD	765.031	103.556.893	2,42				4.272.033.147	100,00
Hitachi Ltd.	JPY	3.452.200	108.193.126	2,54					
Legrand SA	EUR	661.862	98.889.190	2,31					
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.376.700	78.003.727	1,83					
RELX plc	GBP	2.000.561	81.278.912	1,90					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	237.173.663	USD	11.501.269	30.01.2026	HSBC	8.708	-
EUR	21	USD	25	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	31.525.294	USD	8.748.953	30.01.2026	HSBC	19.872	-
SGD	4.589.698	USD	3.566.327	30.01.2026	HSBC	10.355	-
USD	-	CZK	4	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	3.316.660	EUR	2.816.892	30.01.2026	HSBC	5.165	-
USD	119.369	PLN	428.270	30.01.2026	HSBC	245	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						44.345	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						44.345	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	512.924	USD	24.893	30.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	363.643.117	USD	427.622.084	30.01.2026	HSBC	(128.849)	-
PLN	402.615	USD	112.259	30.01.2026	HSBC	(270)	-
SGD	53.646	USD	41.836	30.01.2026	HSBC	(30)	-
USD	149.314	CZK	3.100.251	30.01.2026	HSBC	(1.140)	-
USD	2.664.268	EUR	2.269.307	30.01.2026	HSBC	(3.493)	-
USD	39.161	SGD	50.390	30.01.2026	HSBC	(107)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(133.890)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(133.890)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(89.545)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Henry Schein, Inc.	USD	43.589	3.333.044	2,68
Aktien					Medipal Holdings Corp.	JPY	131.400	2.323.799	1,87
Kommunikationsdienstleistungen					Sanofi SA	EUR	38.334	3.723.216	2,99
BT Group plc	GBP	1.061.020	2.627.112	2,11				19.448.854	15,64
Dentsu Group, Inc.	JPY	135.500	2.881.109	2,32	Industrie				
ITV plc	GBP	2.831.395	3.136.774	2,52	Adecco Group AG	CHF	91.788	2.666.604	2,14
Television Francaise 1 SA	EUR	101.354	991.310	0,80	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	42.555	3.202.774	2,58
Verizon Communications, Inc.	USD	80.145	3.261.592	2,62				5.869.378	4,72
Vodafone Group plc	GBP	2.956.994	3.933.490	3,16	Informationstechnologie				
WPP plc	GBP	584.505	2.653.879	2,13	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	130.664	3.146.895	2,53
			19.485.266	15,66	HP, Inc.	USD	97.164	2.225.891	1,79
Zyklische Konsumgüter					Rohm Co. Ltd.	JPY	206.000	2.924.617	2,35
Aptiv plc	USD	41.400	3.185.901	2,56	VTech Holdings Ltd.	HKD	145.400	1.148.957	0,92
Best Buy Co., Inc.	USD	30.564	2.074.529	1,67				9.446.360	7,59
Lear Corp.	USD	34.336	3.996.039	3,22	Immobilien				
Macy's, Inc.	USD	88.490	1.961.055	1,58	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	422.786	2.296.710	1,84
Nikon Corp.	JPY	243.500	2.717.407	2,18	Land Securities Group plc, REIT	GBP	258.366	2.161.946	1,74
Panasonic Holdings Corp.	JPY	288.200	3.735.333	3,00				4.458.656	3,58
Puma SE	EUR	124.211	3.249.992	2,61	Summe Aktien				
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	151.756	2.191.755	1,76				121.923.402	98,02
Yamaha Corp.	JPY	431.100	3.016.856	2,43	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			26.128.867	21,01				121.923.402	98,02
Basiskonsumgüter					Summe Kapitalanlagen				
Carrefour SA	EUR	209.179	3.494.995	2,80				121.923.402	98,02
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	41.063	3.117.764	2,51	Barmittel				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	83.729	3.428.084	2,76				2.806.803	2,26
			10.040.843	8,07	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Finanzen								(340.049)	(0,28)
Aviva plc	GBP	277.540	2.555.376	2,05	Summe Nettovermögen				
AXA SA	EUR	44.887	2.158.759	1,74				124.390.156	100,00
BNP Paribas SA	EUR	32.249	3.059.127	2,46					
KB Financial Group, Inc.	KRW	36.556	3.156.327	2,54					
NatWest Group plc	GBP	342.523	3.003.470	2,41					
Prudential plc	GBP	215.370	3.316.042	2,67					
Societe Generale SA	EUR	44.436	3.585.433	2,88					
Standard Chartered plc	GBP	158.913	3.895.174	3,14					
Western Union Co. (The)	USD	248.828	2.315.470	1,86					
			27.045.178	21,75					
Gesundheitswesen									
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	78.194	4.238.907	3,41					
GSK plc	GBP	179.293	4.400.746	3,54					
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	66.200	1.429.142	1,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Sustainable Value

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	28.723	USD	33.723	30.01.2026	HSBC	43	–
SGD	4.210.700	USD	3.271.832	30.01.2026	HSBC	9.503	0,01
USD	160.285	EUR	136.043	30.01.2026	HSBC	355	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						9.901	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9.901	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	38.358.903	USD	45.106.580	30.01.2026	HSBC	(12.447)	(0,01)
USD	162	EUR	138	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	20.923	SGD	26.887	30.01.2026	HSBC	(29)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(12.476)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(12.476)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.575)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Greater China

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					AIA Group Ltd.	HKD	8.908.000	91.750.085	3,65
Kommunikationsdienstleistungen					China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	58.650.000	58.128.439	2,31
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1.948.000	33.117.081	1,32	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.317.500	8.969.676	0,36
NetEase, Inc.	HKD	1.628.500	45.094.041	1,79	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	6.124.295	20.418.039	0,81
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.940.400	227.357.737	9,04	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	240.600	12.666.834	0,50
Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	729.800	6.503.239	0,26	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	8.513.000	71.672.826	2,85
			312.072.098	12,41	Public Financial Holdings Ltd.	HKD	5.166.000	903.796	0,04
Zyklische Konsumgüter					ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.252.900	15.068.829	0,60
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	10.406.924	192.386.274	7,65				279.578.524	11,12
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1.650.000	17.149.317	0,68	Gesundheitswesen				
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1.268.780	692.213	0,03	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	995.400	9.169.535	0,36
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1.637.000	8.096.115	0,32	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	19.098.000	20.755.639	0,83
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4.984.590	66.465.937	2,64	Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	2.914.289	16.481.249	0,66
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1.545.000	4.069.447	0,16	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	2.545.000	25.037.415	1,00
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	1.938.000	9.099.489	0,36	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	3.390.800	29.004.519	1,15
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	3.671.700	20.034.044	0,80	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	19.998.400	12.927.639	0,51
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	158.424	18.035.507	0,72	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'	CNY	760.000	13.673.034	0,54
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	6.403.700	50.532.363	2,01	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.137.400	27.301.751	1,09
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	176.806	12.795.571	0,51	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	9.075.500	36.948.483	1,46
Trip.com Group Ltd.	HKD	487.800	34.906.193	1,39	Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	5.526.500	16.479.143	0,66
			434.262.470	17,27				207.778.407	8,26
Basiskonsumgüter					Industrie				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	4.017.000	7.723.075	0,31	Chen Hsong Holdings	HKD	23.546.000	4.756.112	0,19
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	4.741.087	19.428.137	0,77	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	542.352	28.685.311	1,15
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	1.300.000	8.161.293	0,32	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	675.509	35.712.967	1,43
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	1.190.456	18.082.831	0,72					
			53.395.336	2,12					
Energie									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	21.530.000	12.947.710	0,51					
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	34.242.000	36.957.607	1,47					
			49.905.317	1,98					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Greater China

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Eaglerise Electric & Electronic China Co. Ltd. 'A'	CNY	4.810.781	21.182.555	0,84	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.123.430	253.460.572	10,07
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.255.900	21.492.887	0,85	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	4.323.400	21.931.755	0,87
Kinik Co.	TWD	391.000	4.949.170	0,20				608.245.192	24,17
Lung Kee Group Holdings Ltd.	HKD	16.300.500	3.583.006	0,14	Grundstoffe				
Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.162.300	26.774.962	1,06	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	1.846.000	7.783.315	0,31
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	5.661.800	16.438.634	0,65	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11.156.550	49.679.922	1,98
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.661.963	17.980.185	0,71	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	2.166.455	8.540.571	0,34
Shenzhen Woer Heat-Shrinkable Material Co. Ltd. 'A'	CNY	5.729.979	21.689.556	0,86	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2.557.449	10.077.683	0,40
Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWD	1.982.000	12.807.217	0,51	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	5.013.483	23.645.433	0,94
Sporton International, Inc.	TWD	1.040.000	5.298.815	0,21	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	1.919.044	35.994.864	1,43
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	1.077.102	26.554.597	1,06	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	13.382.000	61.667.947	2,45
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	260.000	8.057.393	0,32				197.389.735	7,85
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	4.258.100	21.116.323	0,84	Immobilien				
			277.079.690	11,02	KE Holdings, Inc., ADR	USD	1.656.085	26.237.835	1,05
Informationstechnologie					KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	2.407.000	12.897.561	0,51
Advantech Co. Ltd.	TWD	1.372.000	12.592.915	0,50				39.135.396	1,56
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2.928.000	23.413.015	0,93	Summe Aktien			2.458.842.165	97,76
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.391.000	73.481.085	2,92	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2.458.842.165	97,76
Elite Material Co. Ltd.	TWD	416.000	21.865.841	0,87	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Espressif Systems Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	426.373	10.413.742	0,41	Aktien				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	4.556.000	33.518.598	1,33	Kommunikationsdienstleistungen				
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	113.000	8.983.087	0,36	Netjoy Holdings Ltd., Reg. S*	HKD	29.663.000	1.314.731	0,05
Lite-On Technology Corp.	TWD	4.921.000	25.668.696	1,02				1.314.731	0,05
Lotes Co. Ltd.	TWD	393.000	16.236.566	0,65	Zyklische Konsumgüter				
MediaTek, Inc.	TWD	1.322.000	60.271.894	2,40	Trinity Ltd.*	HKD	26.208.000	-	-
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	478.252	8.645.042	0,34				-	-
Quanta Computer, Inc.	TWD	3.126.000	27.122.471	1,08	Summe Aktien			1.314.731	0,05
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	1.254.200	10.639.913	0,42	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.314.731	0,05
					Summe Kapitalanlagen			2.460.156.896	97,81
					Barmittel			55.955.313	2,22
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(862.958)	(0,03)
					Summe Nettovermögen			2.515.249.251	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Healthcare Innovation

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Max Healthcare Institute Ltd.	INR	47.746	554.330	0,27
Aktien					Medtronic plc	USD	58.609	5.667.596	2,79
Gesundheitswesen					Merck & Co., Inc.	USD	21.134	2.238.055	1,10
AbbVie, Inc.	USD	52.370	12.039.223	5,92	Natera, Inc.	USD	12.712	2.923.865	1,44
Addus HomeCare Corp.	USD	13.203	1.434.680	0,71	Novartis AG	CHF	15.344	2.127.815	1,05
ADMA Biologics, Inc.	USD	30.394	558.750	0,28	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	18.137	928.565	0,46
Alignment Healthcare, Inc.	USD	98.058	1.886.636	0,93	Omada Health, Inc.	USD	58.313	895.632	0,44
Ambea AB, Reg. S	SEK	103.951	1.593.068	0,78	Philogen SpA, Reg. S	EUR	18.738	512.628	0,25
Amgen, Inc.	USD	3.265	1.073.786	0,53	Privia Health Group, Inc.	USD	38.891	928.279	0,46
Apogee Therapeutics, Inc.	USD	9.654	730.570	0,36	Repligen Corp.	USD	7.023	1.171.048	0,58
Argenx SE, ADR	USD	1.917	1.607.078	0,79	Roche Holding AG (CHF)	CHF	19.558	8.086.840	3,98
AstraZeneca plc	GBP	62.875	11.664.373	5,75	Roivant Sciences Ltd.	USD	88.711	1.919.205	0,95
BeOne Medicines Ltd., ADR	USD	2.298	700.717	0,35	Sandoz Group AG	CHF	35.956	2.621.279	1,29
Biogen, Inc.	USD	9.547	1.684.666	0,83	Sanofi SA	EUR	32.615	3.167.754	1,56
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	23.243	1.371.626	0,68	Sartorius AG Preference	EUR	5.785	1.672.642	0,82
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	24.533	499.397	0,25	Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	3.687	194.107	0,10
Boston Scientific Corp.	USD	48.356	4.644.122	2,29	Spyre Therapeutics, Inc.	USD	22.389	713.795	0,35
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	67.657	3.667.695	1,81	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USD	8.769	593.723	0,29
Camurus AB	SEK	15.936	1.063.769	0,52	Stryker Corp.	USD	10.953	3.881.051	1,91
Cardinal Health, Inc.	USD	18.419	3.818.077	1,88	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	80.948	1.549.843	0,76
CVS Health Corp.	USD	61.527	4.913.376	2,42	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	264.382	8.290.672	4,08
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	140.300	2.991.156	1,47	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	16.977	9.908.031	4,88
Diagnostyka SA	PLN	11.834	562.521	0,28	UCB SA	EUR	15.989	4.479.353	2,21
Disc Medicine, Inc.	USD	15.576	1.198.326	0,59	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	43.691	986.017	0,49
Eli Lilly & Co.	USD	13.955	15.076.927	7,42	UnitedHealth Group, Inc.	USD	25.548	8.487.049	4,18
EssilorLuxottica SA	EUR	10.099	3.200.404	1,58	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	9.630	2.163.823	1,07
EyePoint, Inc.	USD	52.820	946.527	0,47	Waters Corp.	USD	6.573	2.525.850	1,24
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	43.289	2.481.428	1,22	WaVe Life Sciences Ltd.	USD	167.592	2.871.681	1,41
GSK plc	GBP	275.983	6.774.002	3,34	Waystar Holding Corp.	USD	29.260	965.392	0,48
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	63.525	1.324.633	0,65	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	340.000	1.384.220	0,68
ICON plc	USD	2.739	501.475	0,25	Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	12.309	900.834	0,44
Ideaya Biosciences, Inc.	USD	28.712	991.176	0,49	Zenas Biopharma, Inc.	USD	13.336	487.991	0,24
Incyte Corp.	USD	14.798	1.464.250	0,72	Zymeworks, Inc.	USD	37.992	1.009.160	0,50
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	84.500	831.301	0,41				195.692.495	96,40
Intuitive Surgical, Inc.	USD	5.991	3.433.663	1,69					
Johnson & Johnson	USD	21.560	4.461.880	2,20					
Kymera Therapeutics, Inc.	USD	17.405	1.359.778	0,67					
Lonza Group AG	CHF	5.398	3.653.982	1,80					
M3, Inc.	JPY	109.500	1.476.639	0,73					
Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.059	1.202.693	0,59					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Healthcare Innovation

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Dynavox Group AB	SEK	90.128	996.215	0,49
			996.215	0,49
Summe Aktien			196.688.710	96,89
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			196.688.710	96,89
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzen				
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	5.975.200	5.968.805	2,94
			5.968.805	2,94
Summe Anleihen			5.968.805	2,94
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			5.968.805	2,94
Summe Kapitalanlagen			202.657.515	99,83
Barmittel			1.060.934	0,52
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(708.794)	(0,35)
Summe Nettovermögen			203.009.655	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	9.798	USD	1.393	30.01.2026	HSBC	13	-
EUR	4.036	USD	4.743	30.01.2026	HSBC	1	-
PLN	23.983.949	USD	6.656.053	30.01.2026	HSBC	15.132	-
USD	133.532	EUR	113.355	30.01.2026	HSBC	273	-
USD	5.637	PLN	20.199	30.01.2026	HSBC	19	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						15.438	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15.438	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	24.601.815	USD	28.929.323	30.01.2026	HSBC	(7.809)	-
PLN	764.840	USD	213.337	30.01.2026	HSBC	(595)	-
USD	5.242	EUR	4.464	30.01.2026	HSBC	(5)	-
USD	122.719	PLN	441.421	30.01.2026	HSBC	(64)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(8.473)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(8.473)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6.965	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Prudential plc	HKD	1.157.200	138.543.014	1,97
Aktien					Standard Chartered plc	HKD	1.689.500	319.764.837	4,54
Kommunikationsdienstleistungen								1.740.865.848	24,74
NetEase, Inc.	HKD	332.100	71.580.959	1,02	Gesundheitswesen				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.068.300	642.974.574	9,14	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	7.278.000	61.568.351	0,88
			714.555.533	10,16	HUTCHMED China Ltd., ADR	USD	650.022	66.833.712	0,95
Zyklische Konsumgüter					Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	784.000	60.036.450	0,85
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	4.336.848	624.055.408	8,88	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	780.500	28.987.770	0,41
Amer Sports, Inc.	USD	323.785	95.269.585	1,35	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	1.067.500	71.076.925	1,01
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	593.295	182.594.385	2,60	Shanghai Henlius Biotech, Inc., Reg. S 'H'	HKD	543.900	31.195.416	0,44
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	8.620.000	42.464.494	0,60	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3.076.500	97.494.522	1,39
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	32.304.000	217.015.271	3,08				417.193.146	5,93
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	3.235.000	124.537.324	1,77	Industrie				
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	9.393.500	242.020.794	3,44	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	693.241	285.283.260	4,06
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	691.340	71.756.066	1,02	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	3.790.000	84.297.855	1,20
Mixue Group 'H'	HKD	53.800	22.119.425	0,31	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	1.704.800	38.528.480	0,55
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	83.310	73.824.711	1,05	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	2.460.500	221.898.248	3,15
Prada SpA	HKD	968.500	43.751.844	0,62	Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	1.903.000	36.018.541	0,51
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	2.830.800	173.878.170	2,47	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	1.533.100	59.179.347	0,84
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	353.838	199.326.198	2,83				725.205.731	10,31
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.774.500	31.592.778	0,45	Informationstechnologie				
			2.144.206.453	30,47	ASMPT Ltd.	HKD	957.600	74.618.481	1,06
Basiskonsumgüter					Lenovo Group Ltd.	HKD	12.788.000	119.076.675	1,69
DFI Retail Group Holdings Ltd.	USD	4.709.600	144.899.506	2,06	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	1.484.017	94.290.247	1,34
Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.	HKD	16.100.140	22.569.072	0,32	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	78.400	40.235.510	0,57
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	956.302	73.084.778	1,04	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	915.500	60.454.254	0,86
			240.553.356	3,42	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	4.760.800	187.985.843	2,68
Finanzen								576.661.010	8,20
AIA Group Ltd.	HKD	5.486.200	439.840.435	6,25	Grundstoffe				
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	5.816.000	229.559.081	3,26	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	626.600	91.483.600	1,30
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	12.860.059	137.615.870	1,96					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	751.200	307.840.153	4,38					
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.559.000	167.702.458	2,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.176.000	42.183.541	0,60	Swire Properties Ltd.	HKD	6.013.880	126.364.913	1,80
			133.667.141	1,90				343.646.832	4,88
Immobilien					Summe Aktien			7.036.555.050	100,01
Kerry Properties Ltd.	HKD	6.743.000	137.175.022	1,94	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			7.036.555.050	100,01
Link REIT	HKD	2.301.600	80.106.897	1,14	Summe Kapitalanlagen			7.036.555.050	100,01
					Barmittel			34.221.674	0,49
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(34.770.910)	(0,50)
					Summe Nettovermögen			7.036.005.814	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	131	HKD	1.199	30.01.2026	HSBC	2	-
GBP	804.061	HKD	8.364.689	30.01.2026	HSBC	46.948	-
HKD	923.779	EUR	100.915	30.01.2026	HSBC	1.218	-
HKD	169.524	GBP	16.175	30.01.2026	HSBC	313	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						48.481	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						48.481	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.417.810	HKD	22.104.831	30.01.2026	HSBC	(1.226)	-
GBP	11.208	HKD	117.371	30.01.2026	HSBC	(123)	-
HKD	163.975	EUR	17.945	30.01.2026	HSBC	(77)	-
HKD	207.855	GBP	19.942	30.01.2026	HSBC	(764)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2.190)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.190)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						46.291	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.314.281	30.795.067	7,73	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	INR	1.497.913	6.717.164	1,69
			30.795.067	7,73	PB Fintech Ltd.	INR	253.023	5.143.893	1,29
Zyklische Konsumgüter					SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	205.478	4.654.639	1,17
Bajaj Auto Ltd.	INR	33.083	3.440.061	0,86	Shriram Finance Ltd.	INR	1.151.135	12.763.002	3,20
Chalet Hotels Ltd.	INR	386.372	3.744.569	0,94				135.474.487	33,98
Eicher Motors Ltd.	INR	49.983	4.066.815	1,02	Gesundheitswesen				
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	107.555	3.100.429	0,78	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	136.989	10.733.675	2,69
Eternal Ltd.	INR	1.148.639	3.554.485	0,89	Aster DM Healthcare Ltd., Reg. S	INR	730.544	5.014.457	1,26
Hero MotoCorp Ltd.	INR	56.502	3.629.042	0,91	Fortis Healthcare Ltd.	INR	1.012.583	9.970.987	2,50
Hyundai Motor India Ltd.	INR	112.726	2.882.149	0,72	Lupin Ltd.	INR	141.186	3.316.250	0,83
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	393.229	3.233.278	0,81				29.035.369	7,28
Le Travenues Technology Ltd., Reg. S	INR	356.971	1.013.354	0,25	Industrie				
LG Electronics India Ltd.	INR	55.530	939.963	0,24	Ashok Leyland Ltd.	INR	3.897.676	7.777.738	1,95
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	629.306	25.959.725	6,52	Bharat Electronics Ltd.	INR	3.081.320	13.706.888	3,44
MakeMyTrip Ltd.	USD	34.142	2.807.890	0,70	Blue Star Ltd.	INR	119.997	2.311.061	0,58
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	24.542	4.559.390	1,14	GE Vernova T&D India Ltd.	INR	277.796	9.695.018	2,43
Meesho Ltd.	INR	1.117.094	2.239.920	0,56	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	149.525	8.416.700	2,11
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	2.302.781	3.493.705	0,88	KEI Industries Ltd.	INR	90.392	4.490.992	1,13
			68.664.775	17,22	Larsen & Toubro Ltd.	INR	228.711	10.400.233	2,61
Basiskonsumgüter					Siemens Energy India Ltd.	INR	93.665	2.667.928	0,67
Britannia Industries Ltd.	INR	173.445	11.635.745	2,92				59.466.558	14,92
			11.635.745	2,92	Informationstechnologie				
Energie					Coforge Ltd.	INR	393.579	7.297.355	1,83
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	1.023.919	5.688.609	1,43	Infosys Ltd.	INR	741.807	13.351.244	3,35
Reliance Industries Ltd.	INR	885.032	15.468.646	3,88				20.648.599	5,18
			21.157.255	5,31	Grundstoffe				
Finanzen					Gravita India Ltd.	INR	131.075	2.714.167	0,68
Bajaj Finance Ltd.	INR	916.776	10.070.103	2,53	Hindalco Industries Ltd.	INR	775.550	7.663.869	1,92
City Union Bank Ltd.	INR	1.237.741	4.003.802	1,00	Pidilite Industries Ltd.	INR	221.460	3.652.451	0,92
Federal Bank Ltd.	INR	3.187.017	9.471.142	2,38				14.030.487	3,52
HDFC Bank Ltd.	INR	3.392.003	37.408.511	9,37	Immobilien				
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	822.077	24.536.752	6,15	Godrej Properties Ltd.	INR	278.187	6.207.533	1,56
ICICI Bank Ltd.	INR	376.469	5.624.509	1,41	Oberoi Realty Ltd.	INR	297.614	5.533.426	1,39
Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	2.667.186	7.834.150	1,97				11.740.959	2,95
L&T Finance Ltd.	INR	2.061.653	7.246.820	1,82					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
NHPC Ltd.	INR	11.619.808	10.245.926	2,57
			10.245.926	2,57
Summe Aktien			412.895.227	103,58
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			412.895.227	103,58
Summe Kapitalanlagen			412.895.227	103,58
Barmittel			6.343.963	1,59
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(20.615.172)	(5,17)
Summe Nettovermögen			398.624.018	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					CCL Products India Ltd.	INR	126.391	1.327.799	0,53
Aktien					Godrej Consumer Products Ltd.	INR	21.157	287.693	0,12
Kommunikationsdienstleistungen					Hindustan Unilever Ltd.	INR	43.515	1.120.785	0,45
Bharti Airtel Ltd.	INR	236.960	5.552.236	2,22	Jyothy Labs Ltd.	INR	45.162	141.947	0,06
Indus Towers Ltd.	INR	225.846	1.052.953	0,42	Kwality Wall's India Ltd.*	INR	43.515	18.494	0,01
			6.605.189	2,64	Tata Consumer Products Ltd.	INR	103.776	1.375.965	0,55
Zyklische Konsumgüter					Varun Beverages Ltd.	INR	255.051	1.389.852	0,55
Arvind Fashions Ltd.	INR	81.480	452.329	0,18				8.227.034	3,29
Ather Energy Ltd.	INR	166.970	1.401.786	0,56	Energie				
Chalet Hotels Ltd.	INR	71.236	690.392	0,28	Reliance Industries Ltd.	INR	517.879	9.051.522	3,62
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	10.117	1.362.448	0,55				9.051.522	3,62
Eternal Ltd.	INR	1.246.161	3.856.269	1,54	Finanzen				
Gabriel India Ltd.	INR	126.077	1.416.163	0,57	Bajaj Finance Ltd.	INR	328.673	3.610.228	1,44
Hyundai Motor India Ltd.	INR	64.934	1.660.216	0,66	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	75.515	1.431.252	0,57
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	303.143	2.492.557	1,00	City Union Bank Ltd.	INR	425.270	1.375.649	0,55
Jubilant Foodworks Ltd.	INR	175.655	1.091.971	0,44	Federal Bank Ltd.	INR	1.087.406	3.231.541	1,29
KPR Mill Ltd.	INR	95.630	1.003.300	0,40	HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	42.301	1.257.801	0,50
Lenskart Solutions Ltd.	INR	248.080	1.243.996	0,50	HDFC Bank Ltd.	INR	1.337.178	14.746.992	5,91
LG Electronics India Ltd.	INR	35.183	595.547	0,24	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	216.999	1.810.929	0,72
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	108.565	4.478.453	1,79	ICICI Bank Ltd.	INR	580.612	8.674.440	3,48
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	8.543	1.587.111	0,64	Indian Bank	INR	244.092	2.275.387	0,91
Minda Corp. Ltd.	INR	731.364	4.676.638	1,86	Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	993.610	2.918.465	1,17
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	898.831	1.201.507	0,48	Kfin Technologies Ltd.	INR	78.197	940.518	0,38
Sansera Engineering Ltd., Reg. S	INR	116.388	2.174.133	0,87	Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	140.058	3.428.925	1,37
Sapphire Foods India Ltd.	INR	281.228	804.570	0,32	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	35.568	4.408.795	1,76
Schaeffler India Ltd.	INR	64.844	2.801.347	1,12	National Securities Depository Ltd.	INR	46.791	553.473	0,22
Sona BLW Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	382.871	2.044.958	0,82	PB Fintech Ltd.	INR	94.397	1.919.067	0,77
Swiggy Ltd.	INR	106.779	458.521	0,18	PNB Housing Finance Ltd., Reg. S	INR	113.728	1.204.982	0,48
Tenneco Clean Air India Ltd.	INR	113.164	639.479	0,26	RBL Bank Ltd., Reg. S	INR	899.042	3.161.649	1,27
Titan Co. Ltd.	INR	30.911	1.393.531	0,56	Shriram Finance Ltd.	INR	410.494	4.551.279	1,83
Travel Food Services Ltd.	INR	51.866	676.605	0,27	State Bank of India	INR	409.613	4.476.722	1,79
TVS Motor Co. Ltd.	INR	62.269	2.577.982	1,03				65.978.094	26,41
UNO Minda Ltd.	INR	111.116	1.591.700	0,64	Gesundheitswesen				
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	1.303.242	1.977.237	0,79	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	12.837	1.005.834	0,40
			46.350.746	18,55	Cohance Lifesciences Ltd.	INR	41.223	242.363	0,10
Basiskonsumgüter									
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	28.069	1.180.916	0,47					
Britannia Industries Ltd.	INR	20.624	1.383.583	0,55					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Divi's Laboratories Ltd.	INR	30.053	2.138.132	0,86	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	12.485	702.775	0,28
Fortis Healthcare Ltd.	INR	572.375	5.636.222	2,25	Jyoti CNC Automation Ltd., Reg. S	INR	249.075	2.742.463	1,10
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	58.733	1.126.437	0,45	KEI Industries Ltd.	INR	33.254	1.652.175	0,66
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	INR	51.671	1.171.028	0,47	Sagility Ltd., Reg. S	INR	2.441.837	1.414.300	0,57
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	INR	84.560	1.712.504	0,69	V-Guard Industries Ltd.	INR	333.326	1.216.301	0,49
Krishna Institute of Medical Sciences Ltd., Reg. S	INR	136.410	924.074	0,37	Voltamp Transformers Ltd.	INR	19.564	1.710.775	0,68
Laurus Labs Ltd., Reg. S	INR	153.703	1.896.020	0,76				41.944.021	16,78
Lupin Ltd.	INR	49.638	1.165.923	0,47	Informationstechnologie				
Mankind Pharma Ltd.	INR	93.972	2.295.263	0,91	Birlasoft Ltd.	INR	273.504	1.320.179	0,53
Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	INR	39.307	827.709	0,33	Capillary Technologies India Ltd.	INR	78.215	585.790	0,23
Rainbow Children's Medicare Ltd.	INR	48.166	707.559	0,28	Coforge Ltd.	INR	160.153	2.969.400	1,19
SAI Life Sciences Ltd., Reg. S	INR	209.338	2.118.002	0,85	Infosys Ltd.	INR	215.273	3.874.541	1,56
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	64.878	1.242.164	0,50	Mphasis Ltd.	INR	64.996	2.022.563	0,81
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	17.660	756.830	0,30	Persistent Systems Ltd.	INR	31.857	2.227.446	0,89
Vijaya Diagnostic Centre Ltd.	INR	71.631	846.255	0,34	PG Electroplast Ltd.	INR	237.743	1.521.289	0,61
			25.812.319	10,33	Premier Energies Ltd., Reg. S	INR	285.616	2.676.998	1,07
Industrie					Tech Mahindra Ltd.	INR	79.604	1.411.105	0,56
Apar Industries Ltd.	INR	27.940	2.603.121	1,04				18.609.311	7,45
Ashok Leyland Ltd.	INR	1.062.063	2.119.327	0,85	Grundstoffe				
Bharat Electronics Ltd.	INR	628.554	2.796.048	1,12	Berger Paints India Ltd.	INR	287.402	1.715.307	0,69
Blue Star Ltd.	INR	153.847	2.962.990	1,19	Coromandel International Ltd.	INR	48.989	1.236.636	0,49
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	361.791	2.610.443	1,04	Galaxy Surfactants Ltd., Reg. S	INR	4.084	93.165	0,04
Craftsman Automation Ltd.	INR	32.800	2.806.638	1,12	Hindalco Industries Ltd.	INR	147.634	1.458.897	0,58
Cummins India Ltd.	INR	47.903	2.367.417	0,95	Jindal Steel Ltd.	INR	107.080	1.256.810	0,50
Delhivery Ltd.	INR	411.350	1.847.517	0,74	JK Cement Ltd.	INR	15.955	982.261	0,39
Doms Industries Ltd.	INR	60.132	1.748.726	0,70	Jubilant Ingrevia Ltd.	INR	149.981	1.174.047	0,47
eClerx Services Ltd.	INR	59.091	3.092.056	1,24	Pidilite Industries Ltd.	INR	83.188	1.371.986	0,55
Firstsource Solutions Ltd.	INR	552.879	2.067.688	0,83	UltraTech Cement Ltd.	INR	15.627	2.049.230	0,83
GE Vernova T&D India Ltd.	INR	102.037	3.561.068	1,41	Welspun Corp. Ltd.	INR	129.348	1.172.155	0,47
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	26.498	1.294.250	0,52				12.510.494	5,01
Hitachi Energy India Ltd.	INR	3.080	627.943	0,25	Immobilien				
					Anant Raj Ltd.	INR	152.891	931.799	0,37
					Awfis Space Solutions Ltd.	INR	312.253	1.712.045	0,69
					Brigade Enterprises Ltd.	INR	60.827	599.559	0,24
					Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	75.186	1.549.730	0,62
					Prestige Estates Projects Ltd.	INR	49.923	886.074	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Indian Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wework India Management Ltd.	INR	182.844	1.230.055	0,49	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
			6.909.262	2,76	Aktien				
Versorger					Zyklische Konsumgüter				
Torrent Power Ltd.	INR	82.444	1.199.341	0,48	TVS Motor Co. Ltd. Preference 6%#	INR	290.656	31.986	0,01
			1.199.341	0,48				31.986	0,01
Summe Aktien			243.197.333	97,32	Summe Aktien			31.986	0,01
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			243.197.333	97,32	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			31.986	0,01
					Summe Kapitalanlagen			243.229.319	97,33
					Barmittel			11.161.711	4,47
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(4.476.642)	(1,80)
					Summe Nettovermögen			249.914.388	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	11.608.872	USD	3.221.682	30.01.2026	HSBC	7.349	-
USD	144.773	PLN	518.406	30.01.2026	HSBC	578	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						7.927	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						7.927	-
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	1.595.159	USD	444.291	30.01.2026	HSBC	(594)	-
USD	59.438	PLN	213.818	30.01.2026	HSBC	(36)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(630)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(630)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						7.297	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
KDDI Corp.	JPY	98.300	266.768.616	0,45	Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	109.400	532.941.060	0,90
Nexon Co. Ltd.	JPY	278.800	1.069.227.757	1,80	ORIX Corp.	JPY	375.700	1.715.353.730	2,89
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	103.900	294.548.696	0,50	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	521.200	2.635.847.458	4,45
			1.630.545.069	2,75	T&D Holdings, Inc.	JPY	617.000	2.235.384.752	3,77
Zyklische Konsumgüter					Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	176.300	1.028.303.691	1,74
ABC-Mart, Inc.	JPY	313.100	832.343.354	1,40	Zenkoku Hoshio Co. Ltd.	JPY	127.700	399.050.647	0,67
Aisin Corp.	JPY	173.100	508.568.123	0,86				9.649.086.770	16,28
BuySell Technologies Co. Ltd.	JPY	73.800	358.569.012	0,61	Gesundheitswesen				
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	105.300	301.575.314	0,51	Nakanishi, Inc.	JPY	207.800	412.723.700	0,70
Haseko Corp.	JPY	65.600	204.251.976	0,34	PeptiDream, Inc.	JPY	448.500	745.029.695	1,25
HI-LEX Corp.	JPY	92.900	291.402.403	0,49	Tokai Corp.	JPY	222.600	560.433.920	0,95
Isuzu Motors Ltd.	JPY	142.700	349.050.020	0,59				1.718.187.315	2,90
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	216.000	554.486.865	0,94	Industrie				
Open House Group Co. Ltd.	JPY	18.700	172.349.816	0,29	Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	88.000	180.650.536	0,30
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	353.800	720.702.947	1,22	EXEO Group, Inc.	JPY	119.900	312.146.395	0,53
Panasonic Holdings Corp.	JPY	333.500	677.494.219	1,14	Fuji Corp.	JPY	180.000	657.934.278	1,11
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	325.900	524.022.276	0,88	Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	57.300	101.592.900	0,17
Suzuki Motor Corp.	JPY	601.200	1.407.465.169	2,37	Hanwa Co. Ltd.	JPY	40.200	288.927.232	0,49
Topre Corp.	JPY	343.400	815.323.425	1,38	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	241.200	616.122.912	1,04
Toyota Motor Corp.	JPY	178.200	600.737.373	1,01	Inabata & Co. Ltd.	JPY	28.500	106.911.224	0,18
TPR Co. Ltd.	JPY	144.500	186.998.543	0,32	ITOCHU Corp.	JPY	715.000	1.416.516.850	2,40
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	58.400	33.109.779	0,06	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	142.400	449.072.434	0,76
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	265.600	309.183.289	0,52	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	91.800	427.391.043	0,72
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	210.700	1.272.034.040	2,15	Morita Holdings Corp.	JPY	238.600	659.061.685	1,11
			10.119.667.943	17,08	Nichias Corp.	JPY	150.000	1.018.704.890	1,72
Basiskonsumgüter					Nishio Holdings Co. Ltd.	JPY	140.600	667.390.972	1,13
Belc Co. Ltd.	JPY	142.500	1.074.725.101	1,81	Nitta Corp.	JPY	106.600	450.121.708	0,76
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	130.500	436.347.452	0,74	Obara Group, Inc.	JPY	96.900	371.854.557	0,63
S&B Foods, Inc.	JPY	81.800	330.008.609	0,56	Okamura Corp.	JPY	106.900	245.369.763	0,41
San-A Co. Ltd.	JPY	156.800	464.940.437	0,78	Park24 Co. Ltd.	JPY	29.700	62.157.606	0,10
			2.306.021.599	3,89	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6.700	59.516.801	0,10
Energie					Sankyu, Inc.	JPY	38.100	322.563.237	0,54
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	245.400	272.435.366	0,46	Shibuya Corp.	JPY	201.100	693.482.191	1,17
			272.435.366	0,46	SMC Corp.	JPY	9.900	541.466.000	0,91
Finanzen					Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	225.000	487.910.132	0,82
eGuarantee, Inc.	JPY	29.300	52.796.112	0,09	Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	110.000	745.556.353	1,26
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	206.500	1.049.409.320	1,77	Takuma Co. Ltd.	JPY	75.500	187.358.259	0,32
					Tocalo Co. Ltd.	JPY	348.000	776.295.836	1,31
					Toyota Industries Corp.	JPY	19.500	347.501.282	0,59

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Trusco Nakayama Corp.	JPY	290.400	699.718.832	1,18	Immobilien				
			12.893.295.908	21,76	Nisshin Group Holdings Co. Ltd.	JPY	282.400	211.560.861	0,36
Informationstechnologie					Relo Group, Inc.	JPY	421.400	723.855.895	1,22
Anritsu Corp.	JPY	139.000	313.133.357	0,53	Starts Corp., Inc.	JPY	243.200	1.165.681.815	1,97
AOI Electronics Co. Ltd.	JPY	63.600	153.553.313	0,26	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	136.600	538.889.575	0,91
Brother Industries Ltd.	JPY	89.700	280.977.569	0,47				2.639.988.146	4,46
DTS Corp.	JPY	174.600	215.069.710	0,36	Summe Aktien				
ESPEC Corp.	JPY	180.100	606.119.385	1,02				58.808.635.273	99,25
GMO internet group, Inc.	JPY	88.900	349.222.947	0,59	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Hochiki Corp.	JPY	179.600	799.253.450	1,35				58.808.635.273	99,25
Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	51.200	165.178.186	0,28	Summe Kapitalanlagen				
MIMAKI ENGINEERING Co. Ltd.	JPY	280.200	460.286.247	0,78				58.808.635.273	99,25
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	141.800	282.565.895	0,48	Barmittel				
Optorun Co. Ltd.	JPY	362.500	694.678.878	1,17				755.447.532	1,27
Otsuka Corp.	JPY	228.500	739.806.242	1,25	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
SRA Holdings	JPY	86.400	454.399.470	0,77				(309.230.964)	(0,52)
TDK Corp.	JPY	471.200	1.048.221.453	1,76	Summe Nettovermögen				
Tokyo Electron Ltd.	JPY	2.700	93.159.465	0,16				59.254.851.841	100,00
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	61.000	680.193.402	1,15					
Ulvac, Inc.	JPY	63.000	447.662.827	0,76					
			7.783.481.796	13,14					
Grundstoffe									
Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	57.400	202.114.899	0,34					
Air Water, Inc.	JPY	375.600	849.380.661	1,43					
ASAHI YUKIZAI Corp.	JPY	26.600	144.261.851	0,24					
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	124.900	1.837.098.202	3,11					
Fuji Seal International, Inc.	JPY	319.800	1.004.233.662	1,69					
JCU Corp.	JPY	75.700	371.871.330	0,63					
JX Advanced Metals Corp.	JPY	378.700	745.666.879	1,26					
Nitto Denko Corp.	JPY	235.800	880.571.719	1,49					
NOF Corp.	JPY	171.600	518.076.095	0,87					
Riken Technos Corp.	JPY	314.600	484.525.951	0,82					
Shikoku Kasei Holdings Corp.	JPY	347.200	956.216.259	1,61					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	58.400	285.486.126	0,48					
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	58.500	651.046.076	1,10					
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	132.700	196.174.961	0,33					
Tomoku Co. Ltd.	JPY	99.700	352.605.007	0,60					
Zacros Corp.	JPY	273.400	316.595.683	0,53					
			9.795.925.361	16,53					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	62.345.981	JPY	11.376.463.796	30.01.2026	HSBC	66.121.869	0,10
JPY	10.458.161	EUR	56.804	30.01.2026	HSBC	32.629	–
JPY	111.753.282	USD	716.341	30.01.2026	HSBC	143.989	–
USD	43.293.582	JPY	6.718.461.010	30.01.2026	HSBC	26.886.278	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						93.184.765	0,15
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						93.184.765	0,15
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.049.302	JPY	193.345.972	30.01.2026	HSBC	(763.667)	–
JPY	128.294.987	EUR	703.677	30.01.2026	HSBC	(853.362)	–
JPY	48.093.676	USD	310.528	30.01.2026	HSBC	(288.071)	–
USD	1.227.928	JPY	191.908.769	30.01.2026	HSBC	(591.707)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2.496.807)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.496.807)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						90.687.958	0,15

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index	12.03.2026	8	JPY	273.080.000	(125.000)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(125.000)	–
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(125.000)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Nihon Dengi Co. Ltd.	JPY	23.500	186.374.528	1,58
Aktien					Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	132.900	114.793.251	0,97
Kommunikationsdienstleistungen					Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	85.200	282.480.140	2,40
Anycolor, Inc.	JPY	10.500	51.102.489	0,43	Nittoku Co. Ltd.	JPY	60.800	147.809.208	1,25
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	30.700	85.056.762	0,72	Obara Group, Inc.	JPY	25.600	98.240.213	0,83
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	364.000	178.139.376	1,51	Okamura Corp.	JPY	54.700	125.554.032	1,06
Soracom, Inc.	JPY	46.000	57.099.308	0,48	Park24 Co. Ltd.	JPY	77.300	161.777.202	1,37
Vector, Inc.	JPY	154.300	185.820.323	1,59	Prestige International, Inc.	JPY	156.800	114.353.588	0,97
			557.218.258	4,73	Raksul, Inc.	JPY	52.600	92.906.695	0,79
Zyklische Konsumgüter					Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	154.500	296.943.457	2,52
Doshisha Co. Ltd.	JPY	75.600	249.828.998	2,12	Shinnihon Corp.	JPY	58.800	119.912.525	1,02
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	43.800	122.898.432	1,04	Sinko Industries Ltd.	JPY	138.200	196.060.587	1,66
LITALICO, Inc.	JPY	153.900	199.203.118	1,69	S-Pool, Inc.	JPY	331.500	90.716.907	0,77
Nifco, Inc.	JPY	46.800	227.250.895	1,93	Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	103.400	224.221.812	1,90
Seria Co. Ltd.	JPY	47.400	164.925.905	1,40	Takara Standard Co. Ltd.	JPY	69.400	202.684.884	1,72
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	31.500	50.649.591	0,43	Takuma Co. Ltd.	JPY	107.700	267.264.696	2,27
			1.014.756.939	8,61	Tanseisha Co. Ltd.	JPY	173.100	273.315.911	2,32
Basiskonsumgüter					Tokyo Metro Co. Ltd.	JPY	111.900	178.523.683	1,51
Lifedrink Co., Inc.	JPY	52.600	91.471.400	0,78	Trusco Nakayama Corp.	JPY	30.000	72.285.003	0,61
Nichirei Corp.	JPY	47.300	88.319.682	0,75				4.890.892.057	41,47
S&B Foods, Inc.	JPY	62.500	252.145.942	2,13	Informationstechnologie				
			431.937.024	3,66	Ai Holdings Corp.	JPY	28.100	79.611.644	0,68
Finanzen					BIPROGY, Inc.	JPY	31.000	168.212.113	1,43
eGuarantee, Inc.	JPY	85.300	153.703.358	1,30	Digital Garage, Inc.	JPY	41.300	111.990.916	0,95
Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	63.100	307.391.050	2,62	Enplas Corp.	JPY	13.300	124.065.684	1,05
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	78.500	252.753.398	2,14	Furuya Metal Co. Ltd.	JPY	7.700	27.166.760	0,23
Strike Co. Ltd.	JPY	37.500	154.763.268	1,31	Hochiki Corp.	JPY	58.600	260.780.914	2,20
			868.611.074	7,37	Innotech Corp.	JPY	49.600	104.415.848	0,89
Gesundheitswesen					Japan Material Co. Ltd.	JPY	133.900	207.803.424	1,76
CUC, Inc.	JPY	37.400	31.884.153	0,27	Kohoku Kogyo Co. Ltd.	JPY	40.500	125.491.535	1,06
Tsumura & Co.	JPY	35.000	142.898.412	1,21	Maruwa Co. Ltd.	JPY	3.600	154.177.301	1,31
			174.782.565	1,48	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	15.600	132.082.481	1,12
Industrie					Oki Electric Industry Co. Ltd.	JPY	59.400	118.439.119	1,00
Galilei Co. Ltd.	JPY	61.200	233.156.702	1,98	Rorze Corp.	JPY	55.000	124.203.230	1,05
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	167.900	297.686.700	2,52	Serverworks Co. Ltd.	JPY	21.700	39.529.190	0,34
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	23.300	88.689.717	0,75	SHIFT, Inc.	JPY	110.200	108.489.257	0,92
Kraftia Corp.	JPY	28.700	221.426.603	1,88	Simplex Holdings, Inc.	JPY	106.000	111.673.085	0,95
Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	152.300	235.537.086	2,00	TechMatrix Corp.	JPY	93.600	219.272.537	1,86
Meidensha Corp.	JPY	30.800	172.340.972	1,46					
METAWATER Co. Ltd.	JPY	83.300	280.637.810	2,38					
Miura Co. Ltd.	JPY	37.800	115.198.145	0,98					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Zuken, Inc.	JPY	25.000	122.320.192	1,04	Summe Kapitalanlagen			11.433.650.976	96,96
			2.339.725.230	19,84	Barmittel			345.687.764	2,93
Grundstoffe					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			12.764.278	0,11
ASAHI YUKIZAI Corp.	JPY	25.600	138.838.473	1,18	Summe Nettovermögen			11.792.103.018	100,00
Chubu Steel Plate Co. Ltd.	JPY	45.600	101.931.787	0,86					
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	42.000	174.832.791	1,48					
JCU Corp.	JPY	42.500	208.778.488	1,77					
Konishi Co. Ltd.	JPY	35.200	46.915.592	0,40					
MEC Co. Ltd.	JPY	25.500	130.824.760	1,11					
			802.121.891	6,80					
Immobilien									
Katitas Co. Ltd.	JPY	38.900	124.269.468	1,05					
Relo Group, Inc.	JPY	49.800	85.543.483	0,73					
Starts Corp., Inc.	JPY	30.000	143.792.987	1,22					
			353.605.938	3,00					
Summe Aktien			11.433.650.976	96,96					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			11.433.650.976	96,96					

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.971.722	JPY	359.760.764	30.01.2026	HSBC	2.116.558	0,02
USD	104.968	JPY	16.283.551	30.01.2026	HSBC	71.009	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						2.187.567	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.187.567	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	49.068	JPY	9.039.456	30.01.2026	HSBC	(33.909)	-
JPY	6.173.308	EUR	33.979	30.01.2026	HSBC	(62.935)	-
JPY	173.088	USD	1.124	30.01.2026	HSBC	(1.978)	-
USD	1.999	JPY	313.686	30.01.2026	HSBC	(2.213)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(101.035)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(101.035)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.086.532	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Latin American

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Intercorp Financial Services, Inc.	USD	189.565	7.993.055	1,39
Anleihen					Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	5.360.045	38.583.220	6,70
Finanzen					Itausa SA Preference	BRL	1.440.347	3.070.477	0,53
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	10.690.000	10.646.460	1,85	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2.912.718	49.178.421	8,55
			10.646.460	1,85	XP, Inc. 'A'	USD	356.749	5.900.328	1,02
Summe Anleihen			10.646.460	1,85				220.663.193	38,31
Aktien					Gesundheitswesen				
Kommunikationsdienstleistungen					Auna SA 'A'	USD	412.431	2.013.439	0,35
America Movil SAB de CV, ADR	USD	842.293	17.577.057	3,05				2.013.439	0,35
			17.577.057	3,05	Industrie				
Zyklische Konsumgüter					GPS Participacoes e Empreendimentos SA	BRL	1.835.242	5.414.260	0,94
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA	BRL	1.498.601	6.373.617	1,11	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	594.836	15.684.012	2,72
Smartfit Escola de Ginastica e Danca SA Rights	BRL	53.628	29.262	0,01	Orizon Valorizacao de Residuos SA	BRL	468.002	5.972.714	1,04
Vivara Participacoes SA	BRL	1.217.178	7.382.623	1,27	WEG SA	BRL	1.235.198	10.937.809	1,90
			13.785.502	2,39				38.008.795	6,60
Basiskonsumgüter					Grundstoffe				
Arca Continental SAB de CV	MXN	796.485	8.625.523	1,50	Antofagasta plc	GBP	94.137	4.152.608	0,72
BBB Foods, Inc. 'A'	USD	237.523	7.949.545	1,38	Cemex SAB de CV	MXN	15.773.916	18.327.589	3,18
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	129.586	13.041.535	2,27	Gerdau SA Preference	BRL	2.521.990	9.392.037	1,63
Raia Drogasil SA	BRL	2.964.848	12.694.696	2,20	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	3.093.765	29.249.546	5,08
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.868.361	5.824.618	1,01	Pan American Silver Corp.	USD	137.758	7.271.256	1,26
			48.135.917	8,36	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	180.362	12.592.743	2,19
Energie					Suzano SA	BRL	1.162.967	10.909.899	1,89
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2.601.444	30.859.969	5,35	Vale SA, ADR 'B'	USD	2.288.429	29.979.559	5,20
PRIO SA	BRL	1.613.979	12.189.653	2,12				121.875.237	21,15
			43.049.622	7,47	Immobilien				
Finanzen					Allos SA	BRL	1.103.746	5.716.304	0,99
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	6.248.239	15.838.767	2,75				5.716.304	0,99
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	3.537.862	11.992.406	2,08	Versorger				
Banco Bradesco SA	BRL	1.095.302	3.119.200	0,54	Axia Energia Preference	BRL	237.600	2.129.826	0,37
Banco BTG Pactual SA	BRL	1.845.241	17.704.328	3,07	Axia Energia	BRL	903.981	8.350.045	1,45
Banco de Chile	CLP	67.041.988	12.886.801	2,24	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	721.783	17.558.711	3,04
Credicorp Ltd.	USD	51.538	14.945.935	2,59	Energisa S/A	BRL	1.009.053	8.686.058	1,51
Davivienda Group SA	COP	797.850	5.977.085	1,04					
Gentera SAB de CV	MXN	1.925.110	4.973.518	0,86					
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2.552.160	23.725.191	4,12					
Inter & Co., Inc. 'A'	USD	561.679	4.774.461	0,83					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Latin American

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Equatorial SA	BRL	2.057.098	14.455.155	2,51
			51.179.795	8,88
Summe Aktien			562.004.861	97,55
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			572.651.321	99,40
Summe Kapitalanlagen			572.651.321	99,40
Barmittel			2.478.391	0,43
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			989.819	0,17
Summe Nettovermögen			576.119.531	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Nordic Micro Cap

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Industrie				
Aktien					Absolent Air Care Group AB	SEK	90.000	1.821.546	1,04
Kommunikationsdienstleistungen					AVTECH Sweden AB 'B'	SEK	500.000	397.395	0,23
Acast AB	SEK	1.546.725	4.902.986	2,80	Beijer Alma AB	SEK	169.000	4.607.467	2,63
Karnov Group AB	SEK	430.000	4.013.686	2,29	Envipco Holding NV	NOK	435.000	2.383.462	1,36
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	290.000	3.057.998	1,75	Nederman Holding AB	SEK	290.000	4.524.014	2,58
			11.974.670	6,84	Plejd AB	SEK	70.000	4.631.958	2,65
Zyklische Konsumgüter					Sdiptech AB 'B'	SEK	180.000	3.175.645	1,81
Arctic Falls AB	SEK	140.000	1.164.459	0,67	Talenom OYJ	EUR	550.000	1.650.000	0,94
Embellence Group AB	SEK	700.000	2.613.563	1,49	VBG Group AB 'B'	SEK	145.000	5.309.284	3,04
Lindex Group OYJ	EUR	1.000.000	2.450.000	1,40	Zalaris ASA	NOK	330.000	2.444.342	1,40
New Wave Group AB 'B'	SEK	370.000	3.901.583	2,22				30.945.113	17,68
Rugvista Group AB	SEK	105.935	693.148	0,40	Informationstechnologie				
			10.822.753	6,18	4c Group AB	SEK	800.000	927.870	0,53
Gesundheitswesen					Admicom OYJ, Reg. S	EUR	55.000	2.348.500	1,34
Ambu A/S 'B'	DKK	220.000	2.595.034	1,48	Dynavox Group AB	SEK	510.000	4.765.132	2,71
ArcticZymes Technologies ASA	NOK	1.200.000	2.110.516	1,21	Enea AB	SEK	400.000	2.606.169	1,49
BibbInstruments AB	SEK	1.020.000	339.357	0,19	Ependion AB	SEK	260.000	2.705.610	1,55
Bioretec Oy	EUR	300.000	187.200	0,11	F-Secure OYJ	EUR	750.000	1.447.500	0,83
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	100.000	1.721.735	0,98	Hanza AB	SEK	350.000	4.120.890	2,35
Carasent AB	SEK	1.500.000	3.805.284	2,17	Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	200.000	3.944.373	2,25
Cellavision AB	SEK	290.000	4.191.681	2,39	LeadDesk OYJ	EUR	235.000	1.668.500	0,95
ContextVision AB	NOK	2.000.000	722.108	0,41	Lime Technologies AB	SEK	90.000	2.362.187	1,35
C-RAD AB 'B'	SEK	700.000	2.044.272	1,17	LumenRadio AB	SEK	334.402	1.749.197	1,00
Devyser Diagnostics AB	SEK	234.461	2.483.183	1,42	Micro Systemation AB 'B'	SEK	350.000	2.005.457	1,15
EQL Pharma AB	SEK	350.000	1.846.961	1,05	Net Insight AB 'B'	SEK	1.700.000	610.370	0,35
Genovis AB	SEK	800.000	1.589.578	0,91	NORBIT ASA	NOK	170.000	2.699.532	1,54
Gentian Diagnostics ASA	NOK	600.000	2.830.932	1,62	Note AB	SEK	235.000	3.930.972	2,25
Gubra A/S	DKK	25.000	1.738.882	0,99	Prevas AB 'B'	SEK	280.000	2.445.363	1,40
Medcap AB	SEK	95.000	4.732.230	2,71	QT Group OYJ	EUR	69.000	2.257.680	1,29
Medistim ASA	NOK	240.000	5.316.876	3,05	SHT Smart High-Tech AB 'B'	SEK	400.000	628.438	0,36
Mentice AB	SEK	660.000	795.991	0,45	Smartoptics Group ASA	NOK	1.449.999	3.629.137	2,07
Navamedic ASA	NOK	450.000	848.519	0,48	Upsales Technology AB	SEK	290.000	911.235	0,52
Nordhealth A/S 'A'	NOK	501.000	1.609.776	0,92	Vincit OYJ	EUR	300.000	381.000	0,22
OssDsign AB	SEK	1.000.000	1.055.406	0,60				48.145.112	27,50
Paxman AB	SEK	200.000	1.009.197	0,58					
PhotoCure ASA	NOK	500.000	3.001.735	1,71					
Promimic AB	SEK	250.000	391.619	0,22					
RaySearch Laboratories AB	SEK	220.000	4.615.322	2,64					
Stille AB	SEK	165.000	2.958.279	1,69					
Surgical Science Sweden AB	SEK	384.104	1.156.521	0,66					
Xvivo Perfusion AB	SEK	150.000	2.553.491	1,46					
			58.251.685	33,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Nordic Micro Cap

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Grundstoffe				
SP Group A/S	DKK	115.000	5.342.835	3,05
			5.342.835	3,05
Summe Aktien			165.482.168	94,52
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			165.482.168	94,52
Summe Kapitalanlagen			165.482.168	94,52
Barmittel			7.860.253	4,49
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1.726.711	0,99
Summe Nettovermögen			175.069.132	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Framery Group OYJ	EUR	170.000	1.405.900	0,95
Aktien					Indutrade AB	SEK	80.000	1.772.934	1,19
Kommunikationsdienstleistungen					Inwido AB	SEK	230.000	3.483.857	2,34
Modern Times					Loomis AB 'B'	SEK	75.000	2.689.345	1,81
Group MTG AB 'B'	SEK	350.000	3.690.687	2,48	Metso OYJ	EUR	230.000	3.456.900	2,33
Paradox Interactive AB	SEK	130.000	1.933.094	1,30	Nolato AB 'B'	SEK	675.000	3.839.593	2,59
Storytel AB 'B'	SEK	500.000	3.814.526	2,57	NTG Nordic				
			9.438.307	6,35	Transport Group A/S	DKK	85.000	2.153.201	1,45
Zyklische Konsumgüter					Sdiptech AB 'B'	SEK	210.000	3.704.919	2,49
BHG Group AB	SEK	1.300.000	3.837.353	2,58	VBG Group AB 'B'	SEK	70.000	2.563.103	1,73
Boozt AB, Reg. S	SEK	510.273	5.357.159	3,60				34.912.409	23,50
Fenix Outdoor					Informationstechnologie				
International AG	SEK	30.000	1.339.127	0,90	Dynavox Group AB	SEK	700.000	6.540.377	4,40
Harvia OYJ, Reg. S	EUR	50.000	2.135.000	1,44	Kitron ASA	NOK	850.000	5.286.224	3,56
Synsam AB	SEK	550.000	3.415.745	2,30	KNOW IT AB	SEK	170.000	1.844.465	1,24
Thule Group AB, Reg. S	SEK	45.000	992.285	0,67	QT Group OYJ	EUR	82.000	2.683.040	1,81
			17.076.669	11,49	Vaisala OYJ 'A'	EUR	125.000	5.531.250	3,72
Finanzen								21.885.356	14,73
Nordnet AB publ	SEK	170.000	4.241.956	2,86	Grundstoffe				
			4.241.956	2,86	Hexpol AB	SEK	275.000	2.232.688	1,50
Gesundheitswesen					Huhtamaki OYJ	EUR	100.000	2.968.000	2,00
ALK-Abello A/S 'B'	DKK	185.000	5.632.571	3,78				5.200.688	3,50
Ambu A/S 'B'	DKK	161.492	1.904.896	1,28	Summe Aktien				
Asker Healthcare								144.389.897	97,18
Group AB	SEK	330.000	2.580.413	1,74	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Bavarian Nordic A/S	DKK	135.000	3.456.843	2,33				144.389.897	97,18
BioGaia AB 'B'	SEK	400.000	3.896.315	2,62	Summe Kapitalanlagen				
Camurus AB	SEK	30.000	1.716.190	1,16				144.389.897	97,18
Carasent AB	SEK	1.500.000	3.805.284	2,56	Barmittel				
Cellavision AB	SEK	238.443	3.446.473	2,32				4.661.330	3,14
Embla Medical HF	DKK	1.000.000	4.297.832	2,89	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Genovis AB	SEK	430.000	854.398	0,58				(471.570)	(0,32)
Gubra A/S	DKK	30.000	2.086.658	1,40	Summe Nettovermögen				
H Lundbeck A/S	DKK	525.000	3.026.758	2,04				148.579.657	100,00
Implantica AG, SDR 'A'	SEK	170.000	787.119	0,53					
Medistim ASA	NOK	200.000	4.430.730	2,98					
Revenio Group OYJ	EUR	70.000	1.571.500	1,06					
Surgical Science									
Sweden AB	SEK	292.847	881.750	0,59					
SwedenCare AB	SEK	950.000	3.375.775	2,27					
Vitrolife AB	SEK	200.000	2.521.145	1,70					
Xvivo Perfusion AB	SEK	80.000	1.361.862	0,92					
			51.634.512	34,75					
Industrie									
AFRY AB	SEK	250.000	3.449.478	2,32					
Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	300.000	2.486.951	1,67					
Broedrene A&O									
Johansen A/S 'B'	DKK	150.000	1.887.833	1,27					
Fagerhult Group AB	SEK	525.000	2.018.395	1,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Robotics and Automation*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen					Informationstechnologie				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.829	574.234	3,98	Veralto Corp.	USD	3.548	359.833	2,49
			574.234	3,98				7.161.774	49,62
Energie					Informationstechnologie				
Oceaneering International, Inc.	USD	6.873	167.094	1,16	Amphenol Corp. 'A'	USD	2.107	287.182	1,99
			167.094	1,16	ASML Holding NV	EUR	422	456.546	3,16
Gesundheitswesen					Autodesk, Inc.	USD	487	145.924	1,01
Intuitive Surgical, Inc.	USD	134	76.800	0,53	Broadcom, Inc.	USD	2.099	734.779	5,09
Sartorius AG Preference	EUR	1.158	334.818	2,32	Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.311	413.841	2,87
Stryker Corp.	USD	947	335.557	2,33	Intuit, Inc.	USD	412	276.146	1,91
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1.405	315.698	2,19	Microsoft Corp.	USD	2.199	1.072.229	7,43
			1.062.873	7,37	NXP Semiconductors NV	USD	790	173.942	1,21
Industrie					Pony AI, Inc., ADR	USD	4.830	70.800	0,49
AMETEK, Inc.	USD	1.133	234.696	1,63	SAP SE	EUR	1.489	364.715	2,53
Assa Abloy AB 'B'	SEK	4.967	192.705	1,34	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	17.000	841.005	5,83
BAE Systems plc	GBP	16.126	371.840	2,58				4.837.109	33,52
Carrier Global Corp.	USD	5.412	289.288	2,00	Grundstoffe				
Comfort Systems USA, Inc.	USD	286	271.034	1,88	Linde plc	USD	727	311.566	2,16
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.000	211.473	1,47				311.566	2,16
Curtiss-Wright Corp.	USD	591	330.138	2,29	Summe Aktien				
Daifuku Co. Ltd.	JPY	5.900	185.883	1,29				14.114.650	97,81
Emerson Electric Co.	USD	2.492	337.325	2,34	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Experian plc	GBP	7.245	327.781	2,27				14.114.650	97,81
FANUC Corp.	JPY	7.300	284.469	1,97	Summe Kapitalanlagen				
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	817	184.383	1,28				14.114.650	97,81
Hitachi Ltd.	JPY	14.200	445.032	3,07	Barmittel				
Howmet Aerospace, Inc.	USD	1.122	233.287	1,62				373.955	2,59
Kingspan Group plc	EUR	2.098	182.659	1,27	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Knorr-Bremse AG	EUR	2.676	297.989	2,06				(57.464)	(0,40)
Legrand SA	EUR	1.687	252.056	1,75	Summe Nettovermögen				
Parker-Hannifin Corp.	USD	326	289.958	2,01				14.431.141	100,00
Safran SA	EUR	1.155	403.317	2,78					
Schneider Electric SE	EUR	1.407	388.062	2,69					
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	14.000	151.461	1,05					
Siemens AG	EUR	1.528	434.028	3,00					
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	25.000	289.650	2,01					
Thales SA	EUR	791	213.427	1,48					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Robotics and Automation*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1	USD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
GBP	14.692	USD	19.659	30.01.2026	HSBC	106	-
USD	231.575	EUR	196.616	30.01.2026	HSBC	437	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						543	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						543	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	7.383.608	USD	8.682.463	30.01.2026	HSBC	(2.407)	(0,01)
GBP	157	USD	212	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	730	EUR	621	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	522	GBP	390	30.01.2026	HSBC	(3)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(2.411)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2.411)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1.868)	(0,01)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Aktien					AIA Group Ltd.	HKD	417.200	4.297.052	1,40
Kommunikationsdienstleistungen					ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	144.959	3.520.741	1,14
Bharti Airtel Ltd.	INR	224.820	5.267.783	1,70	Axis Bank Ltd.	INR	205.871	2.907.251	0,94
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	334.100	2.764.792	0,89	Bank of the Philippine Islands	PHP	603.250	1.187.791	0,38
Pinkfong Co., Inc. (The)	KRW	5.586	97.136	0,03	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	757.000	3.450.609	1,11
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.402.900	4.963.887	1,60	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	1.334.500	2.716.967	0,88
Tencent Holdings Ltd.	HKD	234.500	18.132.020	5,86	Commonwealth Bank of Australia	AUD	17.378	1.864.945	0,60
True Corp. PCL, NVDR	THB	9.540.200	3.300.688	1,07	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	77.910	3.418.189	1,10
			34.526.306	11,15	Hana Financial Group, Inc.	KRW	37.132	2.423.424	0,78
Zyklische Konsumgüter					HDB Financial Services Ltd.	INR	95.018	809.663	0,26
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	639.564	11.823.217	3,81	HDFC Bank Ltd.	INR	363.720	4.011.265	1,30
Chagee Holdings Ltd., ADR	USD	104.922	1.226.428	0,40	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	33.700	1.774.199	0,57
Eternal Ltd.	INR	467.541	1.446.815	0,47	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	109.389	3.264.963	1,05
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1.063.000	2.457.877	0,79	iFAST Corp. Ltd.	SGD	346.800	2.571.785	0,83
Hyundai Motor India Ltd.	INR	63.881	1.633.293	0,53	Infratil Ltd.	NZD	356.531	2.283.641	0,74
Kia Corp.	KRW	36.437	3.088.778	1,00	KB Financial Group, Inc.	KRW	20.034	1.729.780	0,56
LG Electronics India Ltd.	INR	64.168	1.086.180	0,35	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	238.283	3.663.865	1,18
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	66.551	2.745.319	0,89	PB Fintech Ltd.	INR	149.129	3.031.755	0,98
MakeMyTrip Ltd.	USD	41.910	3.446.742	1,11	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	7.301	2.516.136	0,81
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	68.510	913.532	0,30	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	100.618	2.279.273	0,74
Midea Group Co. Ltd.	HKD	104.600	1.145.663	0,37	Shriram Finance Ltd.	INR	411.883	4.566.679	1,48
Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	19.000	212.774	0,07				58.289.973	18,83
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	5.909	672.700	0,22	Gesundheitswesen				
Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	278.000	6.722.218	2,16	Classys, Inc.	KRW	45.519	1.722.458	0,56
Sea Ltd., ADR	USD	24.888	3.196.366	1,03	Cochlear Ltd.	AUD	11.618	2.025.509	0,65
Seres Group Co. Ltd. 'H'	HKD	299.000	4.113.992	1,33	CSL Ltd.	AUD	21.904	2.530.123	0,82
Titan Co. Ltd.	INR	50.698	2.285.570	0,74	Fortis Healthcare Ltd.	INR	400.685	3.945.578	1,27
Trip.com Group Ltd.	HKD	69.900	5.001.933	1,62	Insilico Medicine Cayman TopCo	HKD	1.054.000	5.029.043	1,61
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	1.182.722	1.794.388	0,58	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'H'	HKD	241.600	2.221.885	0,72
			55.013.785	17,77	Mankind Pharma Ltd.	INR	36.151	882.987	0,29
Basiskonsumgüter					Pro Medicus Ltd.	AUD	16.033	2.371.310	0,77
Guming Holdings Ltd.	HKD	364.800	1.165.000	0,38	Rainbow Children's Medicare Ltd.	INR	110.809	1.627.785	0,53
Varun Beverages Ltd.	INR	294.725	1.606.047	0,52	ResMed, Inc., CDI	AUD	122.442	2.949.092	0,95
			2.771.047	0,90	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	2.846	3.348.076	1,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ST Pharm Co. Ltd.	KRW	14.114	1.171.068	0,38	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	258.600	1.311.827	0,42
WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	321.500	2.525.398	0,82				84.516.987	27,29
			32.350.312	10,45	Grundstoffe				
Industrie					Newmont Corp., CDI	AUD	38.649	3.879.825	1,26
Brambles Ltd.	AUD	164.984	2.534.006	0,82	Rio Tinto Ltd.	AUD	36.997	3.630.473	1,17
Cleanaway Waste Management Ltd.	AUD	1.007.133	1.746.076	0,56	Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	194.700	3.651.923	1,18
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	71.440	3.776.906	1,22				11.162.221	3,61
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	22.200	1.452.153	0,47	Immobilien				
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	156.148	1.706.714	0,55	City Developments Ltd.	SGD	439.300	2.733.855	0,88
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	403.769	2.047.573	0,66				2.733.855	0,88
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	6.349	3.415.839	1,10	Versorger				
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	524.240	1.690.578	0,55	Contact Energy Ltd.	NZD	281.041	1.501.193	0,48
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	595.400	1.728.702	0,56				1.501.193	0,48
Technronic Industries Co. Ltd.	HKD	200.000	2.317.199	0,75	Summe Aktien			308.965.536	99,79
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	742.900	3.684.111	1,19	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			308.965.536	99,79
			26.099.857	8,43	Summe Kapitalanlagen			308.965.536	99,79
Informationstechnologie					Barmittel			2.030.032	0,66
Advanced Micro-Fa- brication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	61.251	2.416.898	0,78	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1.388.233)	(0,45)
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	531.000	4.246.008	1,37	Summe Nettovermögen			309.607.335	100,00
AvePoint, Inc.	SGD	151.400	2.100.013	0,68					
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	809.000	5.951.832	1,92					
MediaTek, Inc.	TWD	99.000	4.513.553	1,46					
OmniVision Integrated Circuits Group, Inc. 'A'	CNY	67.370	1.217.802	0,39					
Samsung Elec- tro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	15.295	2.714.174	0,88					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	195.280	16.375.299	5,29					
Shanghai Biren Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	74.200	186.837	0,06					
SK hynix, Inc.	KRW	21.166	9.629.743	3,11					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	636.000	31.463.478	10,16					
Xero Ltd.	AUD	31.294	2.389.523	0,77					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Schneider Electric SE	EUR	37.646	10.383.062	1,76
Aktien					Siemens AG	EUR	53.741	15.265.124	2,59
Kommunikationsdienstleistungen								119.667.251	20,31
Alphabet, Inc. 'A'					Informationstechnologie				
	USD	117.046	36.747.840	6,24	ASML Holding NV	EUR	13.160	14.237.301	2,42
			36.747.840	6,24	International Business Machines Corp.	USD	50.067	15.127.239	2,57
Zyklische Konsumgüter					KLA Corp.	USD	9.396	11.692.469	1,98
Industria de Diseno Textil SA	EUR	281.966	18.652.505	3,17	Microsoft Corp.	USD	73.220	35.701.999	6,06
Pandora A/S	DKK	79.509	8.840.531	1,50	NXP Semiconductors NV	USD	53.667	11.816.393	2,01
Toyota Motor Corp.	JPY	349.300	7.511.911	1,27	SAP SE	EUR	64.549	15.810.589	2,68
			35.004.947	5,94	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	484.000	23.943.905	4,06
Basiskonsumgüter					Texas Instruments, Inc.	USD	43.057	7.560.376	1,28
Unilever plc	GBP	143.045	9.351.546	1,59				135.890.271	23,06
			9.351.546	1,59	Grundstoffe				
Finanzen					Norsk Hydro ASA	NOK	1.239.185	9.648.400	1,64
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	3.693.397	9.362.455	1,59				9.648.400	1,64
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	710.101	16.716.990	2,83	Immobilien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	20.263.400	9.820.462	1,67	Ventas, Inc., REIT	USD	180.275	14.214.684	2,41
Bankinter SA	EUR	666.912	11.084.140	1,88				14.214.684	2,41
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	246.411	12.993.845	2,21	Summe Aktien				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	325.900	14.298.391	2,43				581.862.625	98,74
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.429.237	16.838.570	2,85	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	24.361	14.077.153	2,39				581.862.625	98,74
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	727.300	11.576.518	1,96	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Morgan Stanley	USD	104.264	18.773.658	3,18	Anleihen				
Progressive Corp. (The)	USD	64.525	14.847.373	2,52	Finanzen				
Visa, Inc. 'A'	USD	31.633	11.180.195	1,90	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	3.768.100	3.764.067	0,64
			161.569.750	27,41				3.764.067	0,64
Gesundheitswesen					Summe Anleihen				
AstraZeneca plc	GBP	100.172	18.583.595	3,15				3.764.067	0,64
GSK plc	GBP	695.726	17.076.594	2,90	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Haleon plc	GBP	3.040.547	15.330.999	2,60				3.764.067	0,64
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	171.430	8.776.748	1,49	Summe Kapitalanlagen				
			59.767.936	10,14				585.626.692	99,38
Industrie					Barmittel				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	55.282	14.355.810	2,44				3.143.297	0,53
Emerson Electric Co.	USD	76.894	10.408.603	1,77	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Hitachi Ltd.	JPY	497.300	15.585.551	2,65				488.248	0,09
ITOCHU Corp.	JPY	1.227.500	15.501.230	2,63	Summe Nettovermögen				
Kone OYJ 'B'	EUR	213.937	15.172.208	2,57				589.258.237	100,00
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	166.800	9.450.877	1,60					
RELX plc	GBP	333.385	13.544.786	2,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Basiskonsumgüter				
Aktien					Clicks Group Ltd.	ZAR	6.032	122.578	0,16
Kommunikationsdienstleistungen					Colgate-Palmolive Co.	USD	1.268	100.843	0,13
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	34.800	346.286	0,46	Costco Wholesale Corp.	USD	361	312.597	0,41
Alphabet, Inc. 'A'	USD	9.294	2.917.951	3,85	Dollar Tree, Inc.	USD	3.057	379.257	0,50
AT&T, Inc.	USD	2.952	73.284	0,10	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	11.598	474.851	0,64
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	22.716	179.203	0,24	Nestle SA	CHF	1.120	111.308	0,15
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	12.960	323.697	0,43	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	4.344	350.756	0,46
Comcast Corp. 'A'	USD	11.025	330.527	0,44	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	3.795	11.831	0,02
Deutsche Telekom AG	EUR	3.101	101.037	0,13	Walmart, Inc.	USD	411	45.955	0,06
Electronic Arts, Inc.	USD	195	39.863	0,05	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	97.500	108.599	0,14
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.505	1.669.322	2,21				2.018.575	2,67
NetEase, Inc.	HKD	11.900	329.517	0,44	Finanzen				
Netflix, Inc.	USD	358	33.478	0,04	3i Group plc	GBP	4.934	216.588	0,29
Pinterest, Inc. 'A'	USD	1.685	43.761	0,06	Allianz SE	EUR	433	201.158	0,27
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.400	262.895	0,35	American Express Co.	USD	93	34.753	0,05
TIM SA, ADR	USD	667	13.014	0,02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	26.794	630.777	0,83
Verizon Communications, Inc.	USD	773	31.458	0,04	Banco de Chile	CLP	736.703	141.609	0,19
Vodafone Group plc	GBP	579.625	771.036	1,02	Banco Santander SA	EUR	2.332	27.573	0,04
			7.466.329	9,88	Bank of America Corp.	USD	1.178	65.237	0,09
Zyklische Konsumgüter					Bank of China Ltd. 'H'	HKD	182.000	104.541	0,14
Amazon.com, Inc.	USD	9.901	2.302.861	3,05	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	13.482	88.972	0,12
Best Buy Co., Inc.	USD	7.145	484.966	0,64	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	802	404.113	0,53
Booking Holdings, Inc.	USD	161	874.459	1,16	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	1.397	73.552	0,10
Ferrari NV	EUR	182	67.893	0,09	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	59.000	58.475	0,08
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	176.000	323.525	0,43	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12.920	566.846	0,75
Industria de Diseno Textil SA	EUR	9.702	641.803	0,85	DNB Bank ASA	NOK	4.392	122.661	0,16
Kia Corp.	KRW	189	16.022	0,02	F&G Annuities & Life, Inc.	USD	264	8.405	0,01
MercadoLibre, Inc.	USD	314	634.696	0,84	Fidelity National Financial, Inc.	USD	4.411	243.851	0,32
Mercedes-Benz Group AG	EUR	3.084	215.108	0,28	Fifth Third Bancorp	USD	2.447	116.399	0,15
NVR, Inc.	USD	3	21.997	0,03	Generali	EUR	6.770	283.548	0,38
Page Industries Ltd.	INR	126	50.549	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	129	114.179	0,15
Panasonic Holdings Corp.	JPY	20.700	268.291	0,35	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	266	36.952	0,05
Tapestry, Inc.	USD	6.085	788.736	1,04	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	117.029	811.202	1,07
Tesla, Inc.	USD	1.483	678.788	0,90	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	31.860	228.504	0,30
Williams-Sonoma, Inc.	USD	115	20.880	0,03					
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	29.800	187.160	0,25					
			7.577.734	10,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Itausa SA Preference	BRL	180.479	384.738	0,51	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	4.103	78.557	0,10
JPMorgan Chase & Co.	USD	1.621	524.267	0,69	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.200	286.135	0,38
Legal & General Group plc	GBP	19.029	67.046	0,09	UnitedHealth Group, Inc.	USD	509	169.090	0,22
Manulife Financial Corp.	CAD	18.753	685.573	0,91				7.776.077	10,29
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.931	1.115.841	1,47	Industrie				
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	25.054	80.255	0,11	ABB Ltd.	CHF	1.341	99.939	0,13
MetLife, Inc.	USD	3.485	278.189	0,37	AerCap Holdings NV	USD	1.866	269.033	0,36
Moody's Corp.	USD	536	276.658	0,37	Atlas Copco AB 'A'	SEK	5.792	103.888	0,14
MSCI, Inc. 'A'	USD	247	143.885	0,19	Caterpillar, Inc.	USD	932	538.399	0,70
NatWest Group plc	GBP	36.544	320.442	0,42	CITIC Ltd.	HKD	16.000	24.896	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.294	695.747	0,92	CNH Industrial NV	USD	25.034	233.901	0,31
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	1.061	26.686	0,04	Deutsche Post AG	EUR	4.685	257.026	0,34
Progressive Corp. (The)	USD	2.876	661.775	0,88	Eiffage SA	EUR	621	89.248	0,12
Regions Financial Corp.	USD	15.858	433.615	0,57	Emerson Electric Co.	USD	447	60.507	0,08
Suncorp Group Ltd.	AUD	10.121	119.445	0,16	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1.469	220.580	0,29
Swedbank AB 'A'	SEK	1.303	45.271	0,06	FANUC Corp.	JPY	4.000	155.873	0,21
Synchrony Financial	USD	4.715	397.833	0,53	Fastenal Co.	USD	3.939	161.071	0,21
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	9.294	880.712	1,16	Fortive Corp.	USD	5.857	327.852	0,43
UniCredit SpA	EUR	5.205	434.301	0,57	GE Vernova, Inc.	USD	764	504.225	0,67
US Bancorp	USD	13.758	747.735	0,99	Geberit AG	CHF	671	522.712	0,69
Visa, Inc. 'A'	USD	2.996	1.058.891	1,39	Graco, Inc.	USD	3.232	268.698	0,36
			13.958.800	18,47	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	415	117.310	0,16
Gesundheitswesen					Hitachi Ltd.	JPY	10.000	313.403	0,41
Abbott Laboratories	USD	1.209	152.119	0,20	Illinois Tool Works, Inc.	USD	2.133	535.309	0,71
AbbVie, Inc.	USD	3.651	839.320	1,11	Knorr-Bremse AG	EUR	1.535	170.932	0,23
Amgen, Inc.	USD	367	120.698	0,16	Kone OYJ 'B'	EUR	4.577	324.596	0,43
AstraZeneca plc	GBP	2.516	466.760	0,62	Masco Corp.	USD	6.648	427.119	0,57
Bayer AG	EUR	3.404	149.030	0,20	Pentair plc	USD	3.601	381.225	0,50
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	15.148	821.175	1,09	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.800	101.988	0,13
Eli Lilly & Co.	USD	296	319.797	0,42	Republic Services, Inc. 'A'	USD	440	94.504	0,13
Gilead Sciences, Inc.	USD	4.620	569.163	0,75	Rockwell Automation, Inc.	USD	1.198	471.925	0,62
GSK plc	GBP	10.691	262.411	0,35	Siemens AG	EUR	534	151.683	0,20
HCA Healthcare, Inc.	USD	1.244	588.859	0,78	Siemens Energy AG	EUR	298	42.446	0,06
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	295	201.406	0,27	Smiths Group plc	GBP	263	8.322	0,01
Johnson & Johnson	USD	2.573	532.487	0,70	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	28.000	324.408	0,43
Medtronic plc	USD	1.792	173.290	0,23	Toyota Tsusho Corp.	JPY	400	13.514	0,02
Novartis AG	CHF	6.858	951.027	1,26	Vinci SA	EUR	802	113.047	0,15
Roche Holding AG (CHF)	CHF	2.301	951.417	1,26	VW Grainger, Inc.	USD	244	249.249	0,33
Royalty Pharma plc 'A'	USD	649	25.318	0,03				7.678.828	10,16
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	148.000	118.018	0,16	Informationstechnologie				
					Adobe, Inc.	USD	1.029	361.184	0,48
					Advantest Corp.	JPY	2.700	343.203	0,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Apple, Inc.	USD	14.389	3.932.503	5,19	Fresnillo plc	GBP	12.094	542.444	0,71
Applied Materials, Inc.	USD	1.110	287.492	0,38	Kinross Gold Corp.	CAD	9.210	263.888	0,35
Arista Networks, Inc.	USD	2.272	301.073	0,40	Lundin Gold, Inc.	CAD	3.295	278.827	0,37
ASML Holding NV	EUR	512	553.913	0,73	Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	51.100	298.818	0,40
Atlassian Corp. 'A'	USD	540	88.065	0,12	Nitto Denko Corp.	JPY	9.700	231.403	0,31
Broadcom, Inc.	USD	3.313	1.159.754	1,53	PPG Industries, Inc.	USD	1.029	106.761	0,14
Capgemini SE	EUR	684	114.244	0,15	Southern Copper Corp.	USD	3.983	579.517	0,76
Cisco Systems, Inc.	USD	10.193	789.215	1,04				3.377.162	4,47
Compal Electronics, Inc.	TWD	197.000	190.817	0,25	Immobilien				
DocuSign, Inc. 'A'	USD	565	39.036	0,05	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	27.000	149.581	0,20
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	1.222	154.097	0,20	Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.122	100.014	0,13
HCL Technologies Ltd.	INR	7.895	142.795	0,19	Hulic Co. Ltd.	JPY	24.400	267.405	0,35
HP, Inc.	USD	5.485	125.654	0,17	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	6.100	69.547	0,09
Infosys Ltd., ADR	USD	14.262	257.246	0,34	Prologis, Inc., REIT	USD	180	23.230	0,03
International Business Machines Corp.	USD	1.036	313.017	0,41	Public Storage, REIT	USD	372	97.190	0,13
KLA Corp.	USD	41	51.021	0,07	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	655	122.452	0,16
Lam Research Corp.	USD	4.242	737.735	0,98	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	38.500	469.194	0,63
Logitech International SA	CHF	647	66.418	0,09	Welltower, Inc., REIT	USD	162	30.456	0,04
MediaTek, Inc.	TWD	7.000	319.140	0,42				1.329.069	1,76
Microsoft Corp.	USD	5.311	2.589.638	3,43	Versorger				
NetApp, Inc.	USD	543	58.902	0,08	Axia Energia Preference	BRL	1.015	9.098	0,01
NVIDIA Corp.	USD	19.222	3.642.650	4,82	Axia Energia	BRL	3.864	35.692	0,05
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	2.075	140.706	0,19	CPFL Energia SA	BRL	4.420	42.988	0,06
QUALCOMM, Inc.	USD	5.063	878.992	1,16	Endesa SA	EUR	8.703	312.997	0,41
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	13.000	202.412	0,27	Enel SpA	EUR	70.135	733.368	0,98
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	12.785	1.072.092	1,42	Eversource Energy	USD	641	43.322	0,06
ServiceNow, Inc.	USD	350	53.825	0,07	Exelon Corp.	USD	3.165	139.034	0,18
SK hynix, Inc.	KRW	712	323.934	0,43	NRG Energy, Inc.	USD	1.763	282.988	0,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25.000	1.236.772	1,64	Veolia Environnement SA	EUR	4.633	161.672	0,21
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	13.139	469.105	0,62				1.761.159	2,33
TE Connectivity plc	USD	1.649	380.083	0,50	Summe Aktien				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	23.705	232.981	0,31				75.250.961	99,56
VeriSign, Inc.	USD	2.835	697.514	0,92	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			22.307.228	29,50	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Grundstoffe					Aktien				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	93	16.001	0,02	Finanzen				
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	42.000	104.579	0,14	Sberbank of Russia PJSC#	RUB	59.096	-	-
Ecolab, Inc.	USD	1.852	490.057	0,65				-	-
Fortescue Ltd.	AUD	31.605	464.867	0,62	Summe Aktien				
								-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Optionsscheine				
Informationstechnologie				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040#	CAD	46	-	-
			-	-
Summe Optionsscheine			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			75.250.961	99,56
Barmittel			278.883	0,37
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			53.715	0,07
Summe Nettovermögen			75.583.559	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	6	USD	208.470	3.353	0,01
TOPIX Mini Index	12.03.2026	2	JPY	43.530	448	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3.801	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3.801	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert CHF	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
SMG Swiss Marketplace Group AG, Reg. S	CHF	22.684	817.758	0,62	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	1.930	1.051.850	0,80
			817.758	0,62	Bystronic AG	CHF	3.364	904.916	0,69
Zyklische Konsumgüter					Daetwyler Holding AG	CHF	16.568	2.727.093	2,08
Swatch Group AG (The)	CHF	3.809	641.817	0,49	Forbo Holding AG	CHF	2.883	2.519.742	1,92
Swatch Group AG (The) (LN)	CHF	69.885	2.404.044	1,84	Georg Fischer AG	CHF	35.818	1.909.099	1,46
			3.045.861	2,33	Interroll Holding AG	CHF	655	1.441.000	1,10
Basiskonsumgüter					Meier Tobler Group AG	CHF	24.010	950.796	0,73
Aryzta AG	CHF	52.658	2.706.621	2,07	OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	CHF	400.156	1.297.306	0,99
Barry Callebaut AG	CHF	2.936	3.852.032	2,94	R&S Group Holding AG	CHF	65.509	1.033.732	0,79
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	514	5.957.260	4,55	Schindler Holding AG	CHF	23.972	7.143.656	5,47
Orior AG	CHF	34.832	474.412	0,36	Schweiter Technologies AG	CHF	1.030	258.015	0,20
			12.990.325	9,92	SFS Group AG	CHF	27.110	2.949.568	2,25
Finanzen					SGS SA	CHF	43.196	3.917.013	2,99
Cembra Money Bank AG	CHF	21.239	2.105.847	1,61	Zehnder Group AG	CHF	40.957	3.358.474	2,57
Helvetia Baloise Holding AG	CHF	33.852	7.068.297	5,39				40.810.162	31,18
Julius Baer Group Ltd.	CHF	96.447	6.016.364	4,60	Informationstechnologie				
St. Galler Kantonalbank AG	CHF	3.543	2.023.053	1,55	ALSO Holding AG	CHF	12.909	2.762.526	2,11
VZ Holding AG	CHF	15.588	2.325.730	1,78	ams-OSRAM AG	CHF	206.029	1.600.845	1,22
			19.539.291	14,93	Comet Holding AG	CHF	7.767	1.746.022	1,33
Gesundheitswesen					Inficon Holding AG	CHF	27.477	2.720.223	2,08
Bachem Holding AG	CHF	42.400	2.565.200	1,96	Temenos AG	CHF	39.261	3.131.065	2,40
Galderma Group AG	CHF	34.597	5.608.174	4,28				11.960.681	9,14
Galenica AG, Reg. S	CHF	36.373	3.551.823	2,71	Grundstoffe				
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	14.175	2.205.630	1,68	CPH Group AG	CHF	13.239	897.604	0,69
Sandoz Group AG	CHF	117.200	6.767.128	5,18	SIG Group AG	CHF	213.215	2.417.858	1,84
SKAN Group AG	CHF	22.200	1.169.940	0,89				3.315.462	2,53
Sonova Holding AG	CHF	18.100	3.737.650	2,86	Immobilien				
Straumann Holding AG	CHF	49.771	4.621.735	3,53	Zug Estates Holding AG	CHF	1.028	2.282.160	1,74
Tecan Group AG	CHF	17.867	2.292.336	1,75				2.282.160	1,74
Ypsomed Holding AG	CHF	1.484	485.268	0,37	Versorger				
			33.004.884	25,21	BKW AG	CHF	17.084	2.870.112	2,19
Industrie								2.870.112	2,19
Accelleron Industries AG	CHF	63.531	3.888.097	2,97	Summe Aktien				
Belimo Holding AG	CHF	4.500	3.487.500	2,66				130.636.696	99,79
Bucher Industries AG	CHF	5.345	1.972.305	1,51	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
								130.636.696	99,79
					Summe Kapitalanlagen				
								130.636.696	99,79
					Barmittel				
								442.430	0,34
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								(170.909)	(0,13)
					Summe Nettovermögen				
								130.908.217	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Taiwanese Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.870.000	7.766.745	3,89	ASPEED Technology, Inc.	TWD	22.000	5.094.029	2,55
Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	TWD	241.000	677.088	0,34	Chroma ATE, Inc.	TWD	216.000	5.343.975	2,68
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	271.000	935.806	0,47	Delta Electronics, Inc.	TWD	476.000	14.628.606	7,31
			9.379.639	4,70	E Ink Holdings, Inc.	TWD	162.000	1.019.866	0,51
Zyklische Konsumgüter					Elite Material Co. Ltd.	TWD	131.000	6.885.637	3,45
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	477.000	4.381.429	2,19	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	216.000	4.735.315	2,37
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	48.000	552.255	0,28	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.101.750	15.462.623	7,73
			4.933.684	2,47	Hon Precision, Inc.	TWD	9.245	1.009.599	0,51
Basiskonsumgüter					Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	39.000	3.418.751	1,71
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	225.000	552.364	0,28	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	257.000	2.030.686	1,02
			552.364	0,28	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	10.000	794.963	0,40
Energie					Lite-On Technology Corp.	TWD	1.318.000	6.874.892	3,44
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	1.309.000	1.993.094	1,00	Lotes Co. Ltd.	TWD	38.000	1.569.948	0,79
			1.993.094	1,00	M31 Technology Corp.	TWD	47.000	564.832	0,28
Finanzen					MediaTek, Inc.	TWD	252.000	11.489.045	5,75
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	589.000	1.422.907	0,71	Phison Electronics Corp.	TWD	54.000	2.499.401	1,25
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	3.510.000	5.611.591	2,81	Quanta Computer, Inc.	TWD	448.000	3.887.034	1,95
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	4.715.330	4.652.663	2,33	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	166.000	1.019.088	0,51
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.750.000	3.442.332	1,72	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	401.565	19.865.772	9,93
			15.129.493	7,57	Taiwan Union Technology Corp.	TWD	447.000	7.041.897	3,53
Industrie					Unimicron Technology Corp.	TWD	1.000.000	7.024.582	3,52
Airtac International Group	TWD	32.000	948.929	0,48	Wistron Corp.	TWD	431.000	2.069.341	1,04
Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	42.000	1.025.066	0,51	Wiwynn Corp.	TWD	27.232	3.898.820	1,95
Kinik Co.	TWD	289.000	3.658.082	1,83	Yageo Corp.	TWD	385.304	2.838.913	1,42
Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWD	152.000	982.188	0,49				146.472.601	73,31
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	42.000	1.301.579	0,65	Grundstoffe				
			7.915.844	3,96	Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1.203.000	2.308.237	1,16
Informationstechnologie								2.308.237	1,16
Accton Technology Corp.	TWD	75.000	2.835.519	1,42	Summe Aktien				188.684.956
Advantech Co. Ltd.	TWD	73.552	675.098	0,34	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				94,45
Airoha Technology Corp.	TWD	41.000	578.559	0,29				188.684.956	94,45
Alchip Technologies Ltd.	TWD	12.000	1.344.489	0,67					
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.247.000	9.971.321	4,99					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Taiwanese Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity fund - Class I share	TWD	9.046	5.883.582	2,95
			5.883.582	2,95
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			5.883.582	2,95
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			5.883.582	2,95
Summe Kapitalanlagen			194.568.538	97,40
Barmittel			5.971.240	2,99
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(775.569)	(0,39)
Summe Nettovermögen			199.764.209	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Reinsurance Group of America, Inc.	USD	52.961	10.855.341	1,46
Aktien					SOUTHSTATE BANK Corp.	USD	100.847	9.591.692	1,29
Kommunikationsdienstleistungen					UMB Financial Corp.	USD	93.993	10.973.799	1,47
Iridium Communications, Inc.	USD	205.566	3.597.515	0,48				112.337.670	15,08
Match Group, Inc.	USD	229.982	7.401.788	1,00	Gesundheitswesen				
			10.999.303	1,48	Bio-Techne Corp.	USD	140.924	8.338.279	1,12
Zyklische Konsumgüter					Encompass Health Corp.	USD	39.216	4.224.397	0,57
Aramark	USD	404.227	15.074.338	2,02	ICU Medical, Inc.	USD	133.353	19.297.652	2,59
Brunswick Corp.	USD	99.640	7.485.198	1,00	iRhythm Technologies, Inc.	USD	25.776	4.604.910	0,62
Burlington Stores, Inc.	USD	31.526	9.082.224	1,22	Masimo Corp.	USD	76.669	10.053.088	1,35
Cavco Industries, Inc.	USD	17.884	10.730.454	1,44	NeoGenomics, Inc.	USD	737.428	9.017.898	1,21
Churchill Downs, Inc.	USD	91.393	10.484.665	1,41	Option Care Health, Inc.	USD	310.676	9.996.026	1,34
DraftKings, Inc. 'A'	USD	201.384	7.003.422	0,94	Repligen Corp.	USD	73.866	12.316.765	1,65
Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	42.102	6.892.752	0,93				77.849.015	10,45
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	33.323	11.208.279	1,50	Industrie				
Patrick Industries, Inc.	USD	77.916	8.685.979	1,17	Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	70.661	10.391.376	1,39
			86.647.311	11,63	BWX Technologies, Inc.	USD	67.109	11.701.022	1,57
Basiskonsumgüter					CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	42.315	6.857.173	0,92
elf Beauty, Inc.	USD	46.497	3.573.325	0,48	Esab Corp.	USD	58.203	6.594.992	0,89
Post Holdings, Inc.	USD	64.866	6.447.681	0,86	ExlService Holdings, Inc.	USD	177.602	7.599.847	1,02
			10.021.006	1,34	Hayward Holdings, Inc.	USD	568.249	8.955.762	1,20
Energie					Hexcel Corp.	USD	186.218	13.961.399	1,87
Cactus, Inc. 'A'	USD	132.360	6.093.163	0,82	IDEX Corp.	USD	50.200	9.005.192	1,21
Coterra Energy, Inc.	USD	259.474	6.878.819	0,92	Kirby Corp.	USD	86.293	9.581.660	1,29
Permian Resources Corp. 'A'	USD	579.913	8.220.542	1,10	Leidos Holdings, Inc.	USD	38.141	6.994.853	0,94
TechnipFMC plc	USD	177.166	8.011.658	1,08	Modine Manufacturing Co.	USD	43.819	5.926.232	0,80
			29.204.182	3,92	Moog, Inc. 'A'	USD	52.620	12.963.290	1,74
Finanzen					MSA Safety, Inc.	USD	56.082	9.124.021	1,22
Assurant, Inc.	USD	54.206	13.129.336	1,77	Nextpower, Inc. 'A'	USD	67.116	5.842.249	0,78
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	282.050	10.030.549	1,35	Nordson Corp.	USD	40.799	9.959.292	1,34
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	61.939	6.737.838	0,90	Regal Rexnord Corp.	USD	52.659	7.502.666	1,01
Central BanCo, Inc. 'A'	USD	189.376	4.518.511	0,61	Rentokil Initial plc, ADR	USD	654.189	19.570.286	2,62
Commerce Bancshares, Inc.	USD	3.704	195.763	0,03	Tetra Tech, Inc.	USD	178.758	6.074.107	0,82
East West Bancorp, Inc.	USD	65.341	7.460.034	1,00	Valmont Industries, Inc.	USD	22.077	9.000.789	1,21
Evercore, Inc. 'A'	USD	27.293	9.388.881	1,26	WillScot Holdings Corp.	USD	217.132	4.130.798	0,55
Hancock Whitney Corp.	USD	149.621	9.643.660	1,29				181.737.006	24,39
Houlihan Lokey, Inc. 'A'	USD	46.256	8.139.832	1,09	Informationstechnologie				
Morningstar, Inc.	USD	23.296	5.082.956	0,68	ASGN, Inc.	USD	139.071	6.852.597	0,92
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	38.812	6.589.478	0,88	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	USD	675.713	5.413.834	0,73

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ciena Corp.	USD	58.528	13.960.938	1,87	Grundstoffe				
CommVault Systems, Inc.	USD	60.042	7.619.659	1,02	Balchem Corp.	USD	63.329	9.793.993	1,31
Entegris, Inc.	USD	91.173	7.908.035	1,06	Element Solutions, Inc.	USD	353.051	8.927.261	1,20
EPAM Systems, Inc.	USD	54.455	11.245.065	1,51	Silgan Holdings, Inc.	USD	140.796	5.727.983	0,77
Littelfuse, Inc.	USD	40.908	10.535.290	1,41				24.449.237	3,28
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	466.617	13.918.093	1,87	Immobilien				
Lumentum Holdings, Inc.	USD	32.026	11.898.692	1,60	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	264.248	6.974.408	0,94
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	66.671	11.665.044	1,57	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	64.433	8.178.129	1,10
Novanta, Inc.	USD	111.698	13.504.445	1,81	Terreno Realty Corp., REIT	USD	111.398	6.660.757	0,89
Semtech Corp.	USD	134.424	10.123.799	1,36				21.813.294	2,93
Twilio, Inc. 'A'	USD	87.319	12.589.802	1,69	Versorger				
Viavi Solutions, Inc.	USD	921.061	16.591.862	2,23	IDACORP, Inc.	USD	61.213	7.803.097	1,05
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	29.669	7.324.723	0,98	NiSource, Inc.	USD	107.129	4.506.198	0,60
			161.151.878	21,63				12.309.295	1,65
					Summe Aktien			728.519.197	97,78
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			728.519.197	97,78
					Summe Kapitalanlagen			728.519.197	97,78
					Barmittel			19.643.335	2,64
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(3.079.880)	(0,42)
					Summe Nettovermögen			745.082.652	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	54.952	USD	64.573	30.01.2026	HSBC	28	-
USD	2.734.959	EUR	2.322.568	30.01.2026	HSBC	4.584	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						4.612	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						4.612	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	91.402.677	USD	107.482.576	30.01.2026	HSBC	(31.000)	-
USD	7.739	EUR	6.591	30.01.2026	HSBC	(10)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(31.010)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(31.010)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(26.398)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Smaller Companies Impact

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Valmont Industries, Inc.	USD	22.177	9.041.559	2,43
Aktien					Verra Mobility Corp. 'A'	USD	283.177	6.399.388	1,72
Zyklische Konsumgüter								89.534.857	24,05
Cavco Industries, Inc.	USD	19.166	11.499.657	3,08	Informationstechnologie				
McGraw Hill, Inc.	USD	199.901	3.298.734	0,89	Box, Inc. 'A'	USD	152.575	4.640.734	1,25
			14.798.391	3,97	Ciena Corp.	USD	28.924	6.899.367	1,85
Finanzen					CommVault Systems, Inc.	USD	60.512	7.679.304	2,06
FB Financial Corp.	USD	99.730	5.617.462	1,51	Dynatrace, Inc.	USD	102.141	4.506.552	1,21
First Bancorp	USD	116.156	5.982.775	1,61	EPAM Systems, Inc.	USD	41.574	8.585.113	2,31
First BanCorp (US)	USD	359.606	7.498.044	2,01	Littelfuse, Inc.	USD	38.397	9.888.617	2,66
NBT Bancorp, Inc.	USD	166.112	6.932.274	1,86	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	292.506	8.724.770	2,34
QCR Holdings, Inc.	USD	96.834	8.020.376	2,15	Lumentum Holdings, Inc.	USD	19.503	7.245.993	1,95
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	33.155	6.795.733	1,83	Mirion Technologies, Inc. 'A'	USD	79.174	1.877.585	0,50
			40.846.664	10,97	Novanta, Inc.	USD	74.883	9.053.460	2,43
Gesundheitswesen					PTC, Inc.	USD	47.027	8.251.649	2,22
Azenta, Inc.	USD	81.447	2.771.989	0,74	Semtech Corp.	USD	113.311	8.533.728	2,29
Bio-Techne Corp.	USD	111.524	6.598.721	1,77	Twilio, Inc. 'A'	USD	60.105	8.666.041	2,33
Castle Biosciences, Inc.	USD	153.898	6.048.298	1,62				94.552.913	25,40
ICU Medical, Inc.	USD	87.310	12.634.720	3,40	Grundstoffe				
iRhythm Technologies, Inc.	USD	29.685	5.303.258	1,42	AptarGroup, Inc.	USD	19.501	2.395.364	0,64
Kestra Medical Technologies Ltd.	USD	146.743	3.957.567	1,06	Balchem Corp.	USD	77.863	12.041.713	3,24
Masimo Corp.	USD	52.757	6.917.669	1,86	Hawkins, Inc.	USD	38.361	5.512.818	1,48
NeoGenomics, Inc.	USD	425.920	5.208.513	1,40	PureCycle Technologies, Inc.	USD	60.372	522.734	0,14
Option Care Health, Inc.	USD	325.399	10.469.740	2,81				20.472.629	5,50
Phreesia, Inc.	USD	195.501	3.329.625	0,89	Versorger				
Repligen Corp.	USD	56.290	9.386.060	2,52	H2O America	USD	165.570	8.159.033	2,19
US Physical Therapy, Inc.	USD	105.468	8.576.320	2,30				8.159.033	2,19
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	37.997	10.525.604	2,84	Summe Aktien			360.092.571	96,71
			91.728.084	24,63	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Industrie								360.092.571	96,71
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	63.941	9.403.135	2,53	Summe Kapitalanlagen			360.092.571	96,71
Clean Harbors, Inc.	USD	34.667	8.247.458	2,21	Barmittel			12.979.489	3,49
ExlService Holdings, Inc.	USD	140.873	6.028.160	1,62	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(721.390)	(0,20)
Interface, Inc. 'A'	USD	143.473	4.146.167	1,11	Summe Nettovermögen			372.350.670	100,00
Kornit Digital Ltd.	USD	396.551	5.686.743	1,53					
Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	36.711	8.939.855	2,40					
MSA Safety, Inc.	USD	36.354	5.914.459	1,59					
Nextpower, Inc. 'A'	USD	54.578	4.750.853	1,28					
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	55.647	9.183.480	2,47					
Tetra Tech, Inc.	USD	118.726	4.034.250	1,08					
UL Solutions, Inc. 'A'	USD	96.570	7.759.350	2,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Alpha

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Haleon plc	GBP	15.451.863	77.911.143	1,59
Aktien					Hoya Corp.	JPY	455.800	68.966.723	1,41
Kommunikationsdienstleistungen					Medtronic plc	USD	1.033.873	99.977.386	2,05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.100.519	345.519.675	7,07	Roche Holding AG (CHF)	CHF	237.316	98.125.396	2,01
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	268.404	178.863.402	3,66	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	165.539	37.195.959	0,76
Netflix, Inc.	USD	877.146	82.025.433	1,68				757.589.907	15,50
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	13.558.900	47.975.515	0,98	Industrie				
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	3.464.753	61.203.251	1,25	Bunzl plc	GBP	910.760	25.436.095	0,52
			715.587.276	14,64	Carrier Global Corp.	USD	885.525	47.334.050	0,97
Zyklische Konsumgüter					Howmet Aerospace, Inc.	USD	260.320	54.125.960	1,11
AutoZone, Inc.	USD	16.666	56.677.035	1,16	Legrand SA	EUR	326.038	48.713.529	1,00
SharkNinja, Inc.	USD	648.201	73.824.226	1,51	Otis Worldwide Corp.	USD	513.882	45.242.575	0,93
Tapestry, Inc.	USD	835.181	108.255.953	2,22	Parker-Hannifin Corp.	USD	88.120	78.377.597	1,59
TJX Cos., Inc. (The)	USD	365.402	56.793.884	1,16	Uber Technologies, Inc.	USD	589.640	48.477.096	0,99
			295.551.098	6,05				347.706.902	7,11
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.236.340	86.648.217	1,77	Arista Networks, Inc.	USD	564.298	74.777.591	1,53
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	704.097	74.577.726	1,53	Broadcom, Inc.	USD	560.131	196.080.348	4,01
Heineken NV	EUR	650.704	53.283.041	1,09	Cadence Design Systems, Inc.	USD	200.537	63.303.078	1,30
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	2.759.523	65.644.303	1,34	Intuit, Inc.	USD	86.717	58.122.631	1,19
Monster Beverage Corp.	USD	1.065.209	82.489.855	1,69	KLA Corp.	USD	54.480	67.795.416	1,39
Tesco plc	GBP	10.735.019	63.803.965	1,31	Lasertec Corp.	JPY	257.000	48.938.995	1,00
			426.447.107	8,73	Microsoft Corp.	USD	582.672	284.110.281	5,81
Energie					NVIDIA Corp.	USD	1.634.743	309.790.725	6,34
Shell plc	EUR	2.122.705	78.447.474	1,61	Salesforce, Inc.	USD	205.899	54.718.349	1,12
			78.447.474	1,61	SAP SE	EUR	381.323	93.401.001	1,91
Finanzen					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.508.000	124.072.958	2,54
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	4.168.700	98.138.316	2,01				1.375.111.373	28,14
East West Bancorp, Inc.	USD	787.093	89.863.040	1,84	Versorger				
Erste Group Bank AG	EUR	721.673	87.614.072	1,79	NextEra Energy, Inc.	USD	943.346	76.145.570	1,56
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.876.795	82.325.538	1,68	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	406.704	32.912.778	0,67
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	5.803.000	92.367.021	1,89				109.058.348	2,23
Morgan Stanley	USD	762.286	137.256.356	2,81	Summe Aktien				
Visa, Inc. 'A'	USD	363.919	128.621.553	2,63				4.821.685.381	98,66
			716.185.896	14,65	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Gesundheitswesen								4.821.685.381	98,66
Alcon AG	CHF	469.844	37.476.110	0,77					
AstraZeneca plc	GBP	484.831	89.944.330	1,84					
Boston Scientific Corp.	USD	659.569	63.345.161	1,30					
Eli Lilly & Co.	USD	105.408	113.882.382	2,32					
GSK plc	GBP	2.883.085	70.765.317	1,45					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Equity Alpha

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen					Aktien				
Finanzen					Zyklische Konsumgüter				
US Treasury Bill					iWeb Ltd. #	USD	11.415	-	-
0% 13/01/2026	USD	38.989.600	38.947.873	0,80				-	-
			38.947.873	0,80	Summe Aktien				
								-	-
Summe Anleihen			38.947.873	0,80	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
								-	-
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Summe Kapitalanlagen		4.860.633.254	99,46	
			38.947.873	0,80	Barmittel		27.363.720	0,56	
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)		(787.245)	(0,02)	
					Summe Nettovermögen		4.887.209.729	100,00	

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	135.155.948	USD	180.843.118	30.01.2026	HSBC	976.126	0,02
USD	420	EUR	356	30.01.2026	HSBC	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						976.127	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						976.127	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20.568	USD	24.187	30.01.2026	HSBC	(7)	-
GBP	2.051.607	USD	2.764.019	30.01.2026	HSBC	(4.084)	-
USD	5.821.524	GBP	4.346.118	30.01.2026	HSBC	(25.114)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(29.205)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(29.205)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						946.922	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	462.532	8.485.843	3,13
Aktien					Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	43.669	376.784	0,14
Kommunikationsdienstleistungen					ANTA Sports Products Ltd.	HKD	53.400	552.627	0,20
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	108.600	1.078.934	0,40	Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	11.258	443.565	0,16
America Movil SAB de CV	MXN	566.600	587.100	0,22	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	644.000	369.017	0,14
Bharti Airtel Ltd.	INR	94.368	2.210.753	0,82	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	490.000	254.962	0,09
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	15.400	381.661	0,14	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	76.100	932.246	0,34
CD Projekt SA	PLN	3.312	222.016	0,08	Cartrade Tech Ltd.	INR	1.858	58.424	0,02
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	42.000	174.440	0,06	Eicher Motors Ltd.	INR	9.492	772.260	0,29
Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC	AED	332.248	886.501	0,33	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	104.400	901.353	0,33
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	253.999	1.268.301	0,47	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	337.000	775.011	0,29
Etihad Etisalat Co.	SAR	56.300	990.669	0,37	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	49.900	287.197	0,11
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	253.000	710.998	0,26	Guangdong CHJ Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	140.800	251.855	0,09
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	16.554	327.790	0,12	Hero MotoCorp Ltd.	INR	10.260	658.777	0,24
Indus Towers Ltd.	INR	66.314	308.958	0,11	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	2.804	726.037	0,27
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	104.800	861.047	0,32	Hyundai Motor India Ltd.	INR	3.046	77.879	0,03
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	45.128	247.375	0,09	Jarir Marketing Co.	SAR	73.109	249.102	0,09
Meitu, Inc., Reg. S	HKD	148.000	133.102	0,05	JD.com, Inc. 'A'	HKD	6.385	91.548	0,03
MTN Group Ltd.	ZAR	105.407	1.078.243	0,40	JUMBO SA	EUR	17.123	561.072	0,21
NAVER Corp.	KRW	1.552	261.261	0,10	Kia Corp.	KRW	5.641	476.952	0,18
NetEase, Inc.	HKD	77.900	2.147.792	0,79	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	35.650	1.471.227	0,54
Newborn Town, Inc., Reg. S	HKD	66.000	94.885	0,04	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	6.974	1.295.568	0,48
Ooredoo QPSC	QAR	130.053	465.419	0,17	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	110.460	1.465.988	0,54
Saudi Telecom Co.	SAR	29.139	333.901	0,12	MGM China Holdings Ltd.	HKD	182.400	307.222	0,11
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	214.300	425.115	0,16	Midea Group Co. Ltd. (CH) 'A'	CNY	22.100	247.149	0,09
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4.325.400	902.692	0,33	Minth Group Ltd.	HKD	40.000	163.012	0,06
Tencent Holdings Ltd.	HKD	181.000	13.929.337	5,14	Motherson Sumi Wiring India Ltd.	INR	141.088	76.164	0,03
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	23.184	406.416	0,15	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	20.166	1.344.209	0,50
TIM SA	BRL	237.200	923.737	0,34	OPAP SA	EUR	26.308	590.141	0,22
Vodacom Group Ltd.	ZAR	150.257	1.281.401	0,47	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	22.684	2.572.138	0,95
XD, Inc., Reg. S	HKD	47.600	396.590	0,15	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	24.600	593.232	0,22
			33.036.434	12,20	Sands China Ltd.	HKD	22.400	56.407	0,02
Zyklische Konsumgüter					TCL Electronics Holdings Ltd.	HKD	93.000	124.024	0,05
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	AED	192.883	204.809	0,08	Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	139.600	402.470	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Trip.com Group Ltd.	HKD	20.050	1.427.083	0,53	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	INR	44.366	246.340	0,09
TVS Motor Co. Ltd.	INR	16.067	664.958	0,25	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	218.096	583.292	0,22
UNO Minda Ltd.	INR	9.730	139.196	0,05	Orlen SA	PLN	14.894	398.159	0,15
Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A'	CNY	10.800	430.693	0,16	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	888.000	956.053	0,35
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	22.400	139.923	0,05	Petroleo Brasileiro SA	BRL	32.200	191.387	0,07
			31.018.124	11,46	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	232.300	1.306.535	0,48
Basiskonsumgüter					Reliance Industries Ltd.	INR	127.185	2.222.215	0,82
Ambev SA	BRL	305.900	773.717	0,29	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	107.195	681.043	0,25
APR Corp.	KRW	2.063	330.813	0,12				7.646.780	2,82
AVI Ltd.	ZAR	21.770	138.608	0,05	Finanzen				
Britannia Industries Ltd.	INR	10.839	727.308	0,27	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	305.010	1.187.520	0,44
CCL Products India Ltd.	INR	6.081	63.882	0,02	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	14.997	84.766	0,03
Clicks Group Ltd.	ZAR	8.369	169.991	0,06	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	470.000	349.020	0,13
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	28.049	322.604	0,12	Al Rajhi Bank	SAR	43.775	1.137.907	0,42
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	12.320	471.404	0,17	Alor Bank SA	PLN	13.017	399.902	0,15
Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	78.953	369.555	0,14	Alpha Bank SA	EUR	274.338	1.153.463	0,43
Guoquan Food Shanghai Co. Ltd. 'H'	HKD	266.400	122.530	0,05	Arab National Bank	SAR	56.526	325.822	0,12
Hindustan Unilever Ltd.	INR	14.908	384.131	0,14	Axis Bank Ltd.	INR	67.692	956.039	0,35
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	80.450	573.646	0,21	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	229.400	581.480	0,21
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	491.700	1.050.156	0,39	Banco Bradesco SA Preference	BRL	384.450	1.276.180	0,47
Kwality Wall's India Ltd.*	INR	14.908	6.336	-	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	147.200	791.950	0,29
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	472.977	0,17	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	447.000	117.145	0,04
Marico Ltd.	INR	78.918	659.059	0,24	Bank of Baroda	INR	229.429	755.324	0,28
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	205.200	1.234.866	0,46	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	641.000	367.297	0,14
Radico Khaitan Ltd.	INR	1.251	45.909	0,02	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	112.000	92.812	0,03
Samyang Foods Co. Ltd.	KRW	273	233.288	0,09	Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	50.800	111.077	0,04
Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd.	HKD	22.900	214.186	0,08	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	10.607	605.111	0,22
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	450.000	268.260	0,10	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.268.700	497.958	0,18
			8.633.226	3,19	Banque Saudi Fransi	SAR	123.738	554.888	0,20
Energie					BDO Unibank, Inc.	PHP	56.724	129.776	0,05
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	451.312	656.159	0,24	Canara Bank	INR	124.081	213.858	0,08
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	60.909	260.227	0,10	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	443.000	1.068.710	0,39
Ecopetrol SA, ADR	USD	14.508	145.370	0,05	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3.348.000	3.307.781	1,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	210.000	738.717	0,27	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	259.150	301.734	0,11
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	233.500	1.583.966	0,58	Momentum Group Ltd.	ZAR	193.637	446.873	0,17
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	123.600	558.967	0,21	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	3.499	433.524	0,16
China Reinsurance Group Corp. 'H'	HKD	1.623.000	350.310	0,13	National Bank of Greece SA	EUR	74.163	1.132.310	0,42
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.031.000	814.627	0,30	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	171.900	1.200.330	0,44
City Union Bank Ltd.	INR	17.888	57.876	0,02	Nippon Life India Asset Management Ltd., Reg. S	INR	10.872	106.404	0,04
Credicorp Ltd.	USD	4.653	1.335.411	0,49	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	72.578	1.214.956	0,45
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	6.042	549.864	0,20	One 97 Communications Ltd.	INR	2.020	29.192	0,01
Emirates NBD Bank PJSC	AED	134.559	1.020.302	0,38	OTP Bank Nyrt.	HUF	13.282	1.426.073	0,53
Eurobank SA	EUR	301.675	1.213.485	0,45	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	515.000	446.618	0,16
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	269.079	1.277.666	0,47	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	110.000	231.207	0,09
FirstRand Ltd.	ZAR	205.262	1.124.172	0,42	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	93.500	782.620	0,29
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	331.045	1.012.505	0,37	PNB Housing Finance Ltd., Reg. S	INR	35.843	379.449	0,14
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	156.100	1.449.391	0,54	Porto Seguro SA	BRL	52.400	462.442	0,17
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	237.200	574.810	0,21	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	28.452	673.946	0,25
Hana Financial Group, Inc.	KRW	20.635	1.347.925	0,50	Punjab National Bank	INR	323.846	445.273	0,16
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	22.826	678.639	0,25	Qatar National Bank QPSC	QAR	247.530	1.268.583	0,47
HDFC Bank Ltd.	INR	331.524	3.656.082	1,35	Sanlam Ltd.	ZAR	113.657	675.563	0,25
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	8.300	434.648	0,16	Santander Bank Polska SA	PLN	1.065	161.563	0,06
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	31.000	169.133	0,06	Saudi Investment Bank (The)	SAR	48.875	171.091	0,06
ICICI Bank Ltd.	INR	158.776	2.372.293	0,88	Saudi National Bank (The)	SAR	165.652	1.672.949	0,62
Indian Bank	INR	63.173	588.473	0,22	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	28.762	1.535.384	0,57
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	2.565.000	2.072.827	0,77	State Bank of India	INR	55.107	602.208	0,22
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	252.205	1.805.557	0,67	Ujjivan Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	38.565	22.737	0,01
JF SmartInvest Holdings Ltd.	HKD	39.500	249.175	0,09	Union Bank of India Ltd.	INR	153.529	262.648	0,10
Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	76.943	225.857	0,08	Woori Financial Group, Inc.	KRW	58.078	1.128.863	0,42
KB Financial Group, Inc.	KRW	18.928	1.638.486	0,61	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	408.000	510.317	0,19
KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4.270	2.344	-				62.764.142	23,18
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	2.858	69.991	0,03	Gesundheitswesen				
					3SBio, Inc., Reg. S	HKD	42.000	130.476	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Abbott India Ltd.	INR	544	175.675	0,06	Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	6.000	146.083	0,05
Alkem Laboratories Ltd.	INR	2.160	132.333	0,05	GE Vernova T&D India Ltd.	INR	5.224	182.068	0,07
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	641	50.226	0,02	Genpact Ltd.	USD	8.301	388.321	0,14
BeOne Medicines Ltd. 'H'	HKD	21.100	486.058	0,18	GPS Participacoes e Empreendimentos SA	BRL	50.607	149.242	0,06
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	57.000	114.535	0,04	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	60.800	823.528	0,30
Fortis Healthcare Ltd.	INR	26.368	259.340	0,10	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	18.000	473.599	0,17
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	INR	5.575	126.238	0,05	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	27.030	870.727	0,32
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	148.000	686.046	0,25	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	47.000	133.811	0,05
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	35.500	347.771	0,13	Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	106.700	405.689	0,15
JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	INR	9.784	198.087	0,07	Hanwha Engine	KRW	10.000	298.150	0,11
Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNY	4.100	47.852	0,02	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	985	529.235	0,20
PharmaResearch Co. Ltd.	KRW	222	62.105	0,02	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	2.023	714.801	0,26
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	79.500	589.168	0,22	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	3.469	980.100	0,36
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	12.857	387.979	0,14	HD-Hyundai Marine Engine	KRW	4.042	251.126	0,09
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	1.058.000	840.039	0,31	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	35.700	105.085	0,04
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	22.480	962.935	0,37	Hitachi Energy India Ltd.	INR	1.938	394.804	0,15
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	16.000	202.891	0,07	Hyosung Heavy Industries Corp.	KRW	296	365.955	0,14
WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	8.500	66.342	0,02	Hyundai Rotem Co. Ltd.	KRW	4.148	541.050	0,20
			5.866.096	2,17	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	10.374	583.974	0,22
Industrie					International Container Terminal Services, Inc.	PHP	132.270	1.274.756	0,46
Air Arabia PJSC	AED	101.959	129.361	0,05	J&T Global Express Ltd.	HKD	278.600	374.044	0,14
Bharat Electronics Ltd.	INR	135.282	601.458	0,22	Jack Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	19.100	118.429	0,04
Bizlink Holding, Inc.	TWD	8.127	393.152	0,15	Kanzhun Ltd., ADR	USD	27.639	563.283	0,21
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	92.000	178.953	0,07	Localiza Rent a Car SA Preference	BRL	2.649	20.062	0,01
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	13.400	704.233	0,26	Localiza Rent a Car SA	BRL	68.900	547.830	0,20
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	50.000	88.328	0,03	LS Electric Co. Ltd.	KRW	1.106	353.171	0,13
Cummins India Ltd.	INR	7.770	383.350	0,14					
Doosan Enerbility Co. Ltd.	KRW	3.589	187.603	0,07					
eClerx Services Ltd.	INR	1.879	98.159	0,04					
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Neway Valve Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	10.600	78.831	0,03	Cambricon Technologies Corp. Ltd. 'A'	CNY	251	48.689	0,02
Polycab India Ltd.	INR	7.937	672.813	0,25	Celestica, Inc.	CAD	1.195	353.954	0,13
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	14.263	212.079	0,08	Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	11.000	351.840	0,13
RR Kabel Ltd.	INR	9.480	153.223	0,06	Chroma ATE, Inc.	TWD	5.000	123.327	0,05
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	18.329	306.639	0,11	Coforge Ltd.	INR	15.736	291.156	0,11
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	12.900	156.004	0,06	Cowell e Holdings, Inc.	HKD	16.000	56.653	0,02
Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	53.800	373.543	0,14	Daqo New Energy Corp., ADR	USD	3.472	102.424	0,04
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	11.400	252.188	0,09	Delta Electronics, Inc.	TWD	87.000	2.666.444	0,98
SK Square Co. Ltd.	KRW	2.454	626.894	0,23	Elite Material Co. Ltd.	TWD	11.000	575.898	0,21
SK, Inc.	KRW	678	120.723	0,04	Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'	CNY	3.200	197.308	0,07
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	19.700	482.172	0,18	Fositek Corp.	TWD	4.000	206.871	0,08
Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	TWD	33.000	168.568	0,06	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	18.100	160.716	0,06
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	14.000	422.845	0,16	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	15.000	327.971	0,12
Westports Holdings Bhd.	MYR	115.100	160.822	0,06	HCL Technologies Ltd.	INR	7.740	139.791	0,05
Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNY	135.195	632.625	0,23	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	445.000	3.264.509	1,21
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	108.000	99.487	0,04	Infosys Ltd.	INR	80.786	1.451.965	0,54
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A'	CNY	27.200	265.689	0,10	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	6.000	716.093	0,26
			19.538.667	7,22	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	47.000	370.220	0,14
Informationstechnologie					LEENO Industrial, Inc.	KRW	7.070	295.943	0,11
Accton Technology Corp.	TWD	20.000	754.285	0,28	Lenovo Group Ltd.	HKD	34.000	40.450	0,01
Alchip Technologies Ltd.	TWD	1.000	111.711	0,04	Lite-On Technology Corp.	TWD	183.000	952.260	0,35
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20.800	340.478	0,13	MediaTek, Inc.	TWD	35.000	1.592.909	0,59
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	55.000	438.488	0,16	NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	200	13.139	-
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	12.000	576.694	0,21	Persistent Systems Ltd.	INR	5.889	410.949	0,15
ASPEED Technology, Inc.	TWD	1.000	231.059	0,09	Quanta Computer, Inc.	TWD	41.000	354.928	0,13
Asustek Computer, Inc.	TWD	3.000	52.323	0,02	Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNY	22.400	305.830	0,11
AURAS Technology Co. Ltd.	TWD	7.000	225.012	0,08	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	19.000	295.699	0,11
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. 'A'	CNY	10.400	75.275	0,03	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1.491	263.930	0,10
					Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	2.566	158.889	0,06
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	145.155	12.081.554	4,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	28.800	294.299	0,11	Sinoma Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	93.000	483.622	0,18
Shennan Circuits Co. Ltd. 'A'	CNY	3.830	127.311	0,05	UltraTech Cement Ltd.	INR	1.888	247.534	0,09
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	48.700	247.606	0,09	UPL Ltd.	INR	16.858	149.140	0,06
Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	2.991	277.266	0,10	Vedanta Ltd.	INR	78.722	529.371	0,20
SK hynix, Inc.	KRW	15.294	6.911.522	2,55	Yunnan Aluminium Co. Ltd. 'A'	CNY	101.100	475.108	0,18
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	69.728	0,03				11.672.952	4,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	535.000	26.392.004	9,74	Immobilien				
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	22.000	345.889	0,13	Allos SA	BRL	19.900	103.027	0,04
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	14.548	518.960	0,19	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	665.000	386.176	0,14
TOTVS SA	BRL	111.800	858.533	0,32	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	162.800	898.135	0,33
Tripod Technology Corp.	TWD	72.000	727.550	0,27	Emaar Properties PJSC	AED	272.153	1.041.071	0,39
Wistron Corp.	TWD	144.000	689.741	0,25	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	32.300	160.623	0,06
Wiwynn Corp.	TWD	6.000	856.447	0,32	NEPI Rockcastle NV	ZAR	12.804	112.701	0,04
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	23.900	249.905	0,09				2.701.733	1,00
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	402.000	2.029.755	0,75	Versorger				
Yageo Corp.	TWD	67.000	492.577	0,18	Axia Energia Preference	BRL	13.614	122.035	0,05
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	3.000	261.872	0,10	Axia Energia	BRL	51.798	478.397	0,18
			72.328.599	26,70	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	39.000	159.437	0,06
Grundstoffe					Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	38.302	932.360	0,35
Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	HKD	200.000	312.713	0,12	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	30.500	244.456	0,09
Anglogold Ashanti plc	ZAR	25.268	2.185.446	0,80	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	49.878	99.756	0,04
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	177.000	741.792	0,27	CPFL Energia SA	BRL	18.400	178.938	0,07
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	147.000	363.369	0,13	Engie Brasil Energia SA	BRL	63.700	364.664	0,13
Coromandel International Ltd.	INR	12.565	316.839	0,12	Korea Electric Power Corp.	KRW	11.811	386.991	0,14
Gold Fields Ltd.	ZAR	46.660	2.043.550	0,74	Neoenergia SA	BRL	18.700	110.499	0,04
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	154.200	1.458.251	0,54	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	792.400	90.764	0,03
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	29.086	591.690	0,22	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	76.484	225.165	0,08
Hindalco Industries Ltd.	INR	80.796	797.088	0,29	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	54.100	415.740	0,15
Jindal Stainless Ltd.	INR	8.728	81.498	0,03				3.809.202	1,41
JK Cement Ltd.	INR	789	48.554	0,02	Summe Aktien			259.015.955	95,66
NMDC Ltd.	INR	660.275	610.986	0,23	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			259.015.955	95,66
Shanjin International Gold Co. Ltd. 'A'	CNY	67.900	236.401	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Gesundheitswesen				
Anleihen					China Animal Healthcare Ltd.*				
Finanzen					HKD				
US Treasury Bill					784.000				
0% 13/01/2026					-				
					-				
					Informationstechnologie				
					Anxin-China Holdings Ltd.*				
					HKD				
					1.660.000				
					-				
					-				
Summe Anleihen					Grundstoffe				
					China Lumena New Materials Corp.*				
					HKD				
					91.000				
					Youyuan Hldgs*				
					CNY				
					1.081.000				
					-				
					-				
					Summe Aktien				
					416				
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
					416				
					Summe Kapitalanlagen				
					269.869.639				
					Barmittel				
					790.590				
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
					103.980				
					Summe Nettovermögen				
					270.764.209				
					100,00				

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	15.412	USD	20.623	30.01.2026	HSBC	107	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						107	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						107	-
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	366	USD	494	30.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	478	GBP	359	30.01.2026	HSBC	(4)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(6)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(6)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						101	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	139	USD	9.809.230	191.730	0,07
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					191.730	0,07
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					191.730	0,07

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Hero MotoCorp Ltd.	INR	758	48.670	0,27
Aktien					Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	334	86.482	0,47
Kommunikationsdienstleistungen					Hyundai Motor Co.	KRW	327	67.305	0,37
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	7.400	73.518	0,40	Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	5.965	49.035	0,27
America Movil SAB de CV	MXN	34.100	35.334	0,19	Jarir Marketing Co.	SAR	7.183	24.474	0,13
Bharti Airtel Ltd.	INR	8.455	198.075	1,09	JUMBO SA	EUR	1.275	41.778	0,23
Bharti Hexacom Ltd.	INR	679	13.762	0,08	Kalyan Jewellers India Ltd.	INR	1.106	5.972	0,03
CD Projekt SA	PLN	322	21.585	0,12	Kia Corp.	KRW	818	69.163	0,38
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	8.000	33.227	0,18	Lojas Renner SA	BRL	2.800	6.873	0,04
Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC	AED	22.066	58.876	0,32	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2.903	119.803	0,66
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	18.402	91.887	0,50	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	309	57.403	0,31
Etihad Etisalat Co.	SAR	3.570	62.819	0,34	MercadoLibre, Inc.	USD	22	44.314	0,24
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	7.000	19.672	0,11	Mr Price Group Ltd.	ZAR	2.084	22.007	0,12
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	1.310	25.940	0,14	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	2.400	159.977	0,87
Indus Towers Ltd.	INR	6.154	28.672	0,16	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.000	11.489	0,06
JYP Entertainment Corp.	KRW	85	4.284	0,02	OPAP SA	EUR	1.861	41.746	0,23
Krafton, Inc.	KRW	179	30.567	0,17	Schaeffler India Ltd.	INR	159	6.862	0,04
LG Uplus Corp.	KRW	863	8.818	0,05	Sea Ltd., ADR	USD	346	44.139	0,24
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	3.757	20.594	0,11	Tata Motors Passenger Vehicles Ltd.	INR	3.857	15.764	0,09
MTN Group Ltd.	ZAR	8.883	90.867	0,50	Trent Ltd.	INR	283	13.473	0,07
NAVER Corp.	KRW	326	54.878	0,30	UNO Minda Ltd.	INR	592	8.469	0,05
Ooredoo QPSC	QAR	7.452	26.668	0,15				1.136.392	6,23
Saudi Telecom Co.	SAR	7.101	81.370	0,45	Basiskonsumgüter				
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	926	34.390	0,19	Ambev SA	BRL	16.500	41.734	0,23
Sun TV Network Ltd.	INR	1.506	9.845	0,05	Arca Continental SAB de CV	MXN	5.800	62.866	0,35
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	12.100	24.003	0,13	AVI Ltd.	ZAR	1.478	9.410	0,05
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	129.000	26.922	0,15	Britannia Industries Ltd.	INR	711	47.709	0,26
TIM SA	BRL	12.600	49.069	0,27	Clicks Group Ltd.	ZAR	3.157	64.125	0,36
Vodacom Group Ltd.	ZAR	10.818	92.257	0,51	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	580	54.932	0,30
			1.217.899	6,68	Cosmax, Inc.	KRW	61	6.902	0,04
Zyklische Konsumgüter					Dino Polska SA, Reg. S	PLN	3.230	37.150	0,20
Bosch Ltd.	INR	19	7.619	0,04	Embotelladora Andina SA				
CCC SA	PLN	103	3.426	0,02	Preference 'B'	CLP	6.147	28.772	0,16
Coway Co. Ltd.	KRW	598	36.074	0,20	Heineken Malaysia Bhd.	MYR	1.700	9.619	0,05
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	7.400	40.000	0,22	Hindustan Unilever Ltd.	INR	1.718	44.267	0,24
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	211	28.411	0,16	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	30.500	14.999	0,08
Eicher Motors Ltd.	INR	930	75.664	0,42	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	58.400	23.728	0,13
					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	34.200	73.043	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kwality Wall's India Ltd.*	INR	1.718	730	–	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	218.500	47.959	0,26
Marico Ltd.	INR	6.629	55.360	0,30	Banque Saudi Fransi	SAR	11.397	51.108	0,28
Nestle India Ltd.	INR	1.193	17.096	0,09	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	6.000	39.582	0,22
Radico Khaitan Ltd.	INR	148	5.431	0,03	BDO Unibank, Inc.	PHP	15.491	35.441	0,19
Samyang Foods Co. Ltd.	KRW	37	31.618	0,17	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	6.200	12.766	0,07
			629.491	3,45	BSE Ltd.	INR	533	15.609	0,09
Energie					Caixa Seguridade Participacoes SA	BRL	6.300	19.108	0,10
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	31.332	45.553	0,25	Canara Bank	INR	10.139	17.475	0,10
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	15.493	41.436	0,23	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	150	37.620	0,21
Orlen SA	PLN	1.474	39.404	0,22	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	48.000	115.797	0,64
Petroleo Brasileiro SA	BRL	4.000	23.775	0,13	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	17.400	35.375	0,19
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	26.500	149.045	0,82	City Union Bank Ltd.	INR	5.601	18.122	0,10
PRIO SA	BRL	3.200	24.188	0,13	Credicorp Ltd.	USD	342	98.154	0,54
Reliance Industries Ltd.	INR	14.192	247.967	1,36	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	51.000	81.482	0,45
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	13.878	88.171	0,48	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	307	27.939	0,15
			659.539	3,62	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	6.377	16.095	0,09
Finanzen					E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	35.000	37.595	0,21
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	25.230	98.230	0,54	Emirates NBD Bank PJSC	AED	11.205	84.963	0,47
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	9.631	54.436	0,30	Eurobank SA	EUR	19.331	77.759	0,43
Al Rajhi Bank	SAR	5.780	150.248	0,82	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	18.036	85.640	0,47
Alior Bank SA	PLN	930	28.571	0,16	FirstRand Ltd.	ZAR	16.332	89.447	0,49
Alpha Bank SA	EUR	10.129	42.588	0,23	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	37.310	114.113	0,63
Arab National Bank	SAR	4.122	23.760	0,13	Grupo Cibest SA Preference	COP	697	11.037	0,06
Axis Bank Ltd.	INR	9.273	130.966	0,72	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	10.000	92.850	0,51
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	12.800	32.445	0,18	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	19.100	46.285	0,25
Bajaj Finance Ltd.	INR	6.470	71.035	0,39	Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.617	105.626	0,58
Banco Bradesco SA Preference	BRL	22.300	74.025	0,41	HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	1.766	52.505	0,29
Banco BTG Pactual SA	BRL	2.200	21.110	0,12	HDFC Bank Ltd.	INR	33.438	368.757	2,01
Banco de Chile	CLP	95.697	18.469	0,10	Hong Leong Bank Bhd.	MYR	5.300	28.916	0,16
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	6.400	34.433	0,19	ICICI Bank Ltd.	INR	16.661	248.934	1,36
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	113.200	54.818	0,30	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	22.340	159.934	0,87
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	162.000	49.547	0,27	KB Financial Group, Inc.	KRW	1.634	141.446	0,78
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	101.000	26.469	0,15					
Bank of Baroda	INR	16.363	53.870	0,30					
Bank of the Philippine Islands	PHP	18.240	35.995	0,20					
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	1.005	57.334	0,31					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	900	494	–	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	THB	259.000	16.606	0,09
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	3.821	93.574	0,51	TS Financial Holding Co. Ltd.	TWD	28.000	18.179	0,10
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	54.300	48.690	0,27	Woori Financial Group, Inc.	KRW	2.514	48.865	0,27
Kuwait Finance House KSCP	KWD	7.041	18.570	0,10	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27.000	33.771	0,19
Malayan Banking Bhd.	MYR	6.900	17.820	0,10				5.223.778	28,67
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	20.620	24.008	0,13	Gesundheitswesen				
Momentum Group Ltd.	ZAR	6.461	14.911	0,08	Ajanta Pharma Ltd.	INR	848	26.124	0,14
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	49	6.071	0,03	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	163	12.772	0,07
National Bank of Greece SA	EUR	5.186	79.179	0,43	Celltrion, Inc.	KRW	5	628	–
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	7.591	127.073	0,70	Cipla Ltd.	INR	1.228	20.649	0,11
OTP Bank Nyrt.	HUF	1.341	143.982	0,79	Classys, Inc.	KRW	410	15.511	0,09
PB Fintech Ltd.	INR	887	18.016	0,10	Divi's Laboratories Ltd.	INR	703	50.000	0,28
Piraeus Bank SA	EUR	6.370	50.828	0,28	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	417	5.899	0,03
PNB Housing Finance Ltd., Reg. S	INR	1.796	19.013	0,10	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	382	26.174	0,14
Porto Seguro SA	BRL	2.900	25.593	0,14	Fortis Healthcare Ltd.	INR	1.874	18.432	0,10
Power Finance Corp. Ltd.	INR	6.351	25.113	0,14	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	INR	574	11.621	0,06
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	3.028	71.725	0,39	Max Healthcare Institute Ltd.	INR	986	11.465	0,06
Public Bank Bhd.	MYR	30.800	34.458	0,19	Narayana Hrudayalaya Ltd., Reg. S	INR	262	5.515	0,03
Qatar National Bank QPSC	QAR	19.500	99.937	0,55	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	3.900	28.903	0,16
Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	3.500	36.334	0,20	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	801	24.171	0,13
REC Ltd.	INR	10.780	42.794	0,23	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	16	18.826	0,10
Regional SAB de CV	MXN	1.800	14.282	0,08	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	76	6.574	0,04
RHB Bank Bhd.	MYR	12.600	23.939	0,13	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	3.473	66.449	0,37
Riyad Bank	SAR	9.872	71.432	0,39	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	1.495	64.039	0,36
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	82	28.291	0,16				413.752	2,27
Sanlam Ltd.	ZAR	3.918	23.288	0,13	Industrie				
Santander Bank Polska SA	PLN	236	35.802	0,20	Air Arabia PJSC	AED	28.123	35.681	0,20
Saudi Awwal Bank	SAR	4.741	40.928	0,22	Bharat Electronics Ltd.	INR	15.664	69.641	0,38
Saudi Investment Bank (The)	SAR	4.647	16.267	0,09	Bizlink Holding, Inc.	TWD	2.019	97.672	0,53
Saudi National Bank (The)	SAR	13.059	131.885	0,72	Blue Star Ltd.	INR	294	5.661	0,03
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.079	110.982	0,61	Cummins India Ltd.	INR	500	24.669	0,14
Shriram Finance Ltd.	INR	1.095	12.137	0,07	Delhivery Ltd.	INR	1.877	8.434	0,05
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	3.398	59.552	0,33	Doms Industries Ltd.	INR	278	8.090	0,04
State Bank of India	INR	6.003	65.601	0,36	eClerx Services Ltd.	INR	242	12.642	0,07
					Eva Airways Corp.	TWD	36.000	41.877	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GE Vernova T&D India Ltd.	INR	367	12.791	0,07	Westports Holdings Bhd.	MYR	6.100	8.523	0,05
Genpact Ltd.	USD	798	37.330	0,20				1.379.796	7,57
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	4.700	63.661	0,35	Informationstechnologie				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	3.415	89.852	0,49	Accton Technology Corp.	TWD	2.000	75.428	0,41
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	1.355	43.649	0,24	Advantech Co. Ltd.	TWD	4.399	40.321	0,22
Hanwha Engine	KRW	357	10.644	0,06	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	7.000	55.808	0,31
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	167	89.728	0,49	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	1.000	48.058	0,26
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	153	54.061	0,30	Asustek Computer, Inc.	TWD	1.000	17.441	0,10
HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	49	6.582	0,04	Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	3.000	19.860	0,11
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	291	82.217	0,45	Celestica, Inc.	CAD	88	26.065	0,14
Hitachi Energy India Ltd.	INR	22	4.482	0,02	Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	1.000	31.985	0,18
Hyosung Heavy Industries Corp.	KRW	61	75.416	0,41	Chroma ATE, Inc.	TWD	1.000	24.665	0,14
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	251	12.214	0,07	Coforge Ltd.	INR	2.175	40.243	0,22
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	258	32.345	0,18	Delta Electronics, Inc.	TWD	8.000	245.190	1,35
Hyundai Rotem Co. Ltd.	KRW	390	50.870	0,28	E Ink Holdings, Inc.	TWD	1.000	6.302	0,03
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	739	41.600	0,23	Elite Material Co. Ltd.	TWD	1.000	52.354	0,29
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	9.600	92.520	0,50	Elm Co.	SAR	90	17.948	0,10
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	1.985	31.073	0,17	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	4.000	31.763	0,17
Marcopolo SA Preference	BRL	13.156	14.333	0,08	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	1.000	21.865	0,12
Polycab India Ltd.	INR	575	48.742	0,27	HCL Technologies Ltd.	INR	2.710	48.945	0,27
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	1.915	28.474	0,16	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	37.000	271.431	1,49
Salik Co. PJSC	AED	3.679	6.361	0,03	Infosys Ltd.	INR	7.727	138.877	0,76
Siemens Ltd.	INR	790	26.925	0,15	IsuPetasys Co. Ltd.	KRW	190	15.722	0,09
SK Square Co. Ltd.	KRW	246	62.843	0,34	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	2.000	15.754	0,09
Suzlon Energy Ltd.	INR	34.022	19.937	0,11	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.000	79.407	0,44
Tata Motors Ltd.	INR	3.857	17.830	0,10	LEENO Industrial, Inc.	KRW	604	25.283	0,14
V-Guard Industries Ltd.	INR	2.857	10.426	0,06	Lite-On Technology Corp.	TWD	3.000	15.611	0,09
					MediaTek, Inc.	TWD	4.000	182.047	1,00
					Persistent Systems Ltd.	INR	627	43.754	0,24
					Quanta Computer, Inc.	TWD	7.000	60.597	0,33
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	3.000	46.689	0,26
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	14.155	1.178.150	6,46
					Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	196	18.169	0,10
					SK hynix, Inc.	KRW	1.602	723.961	3,97

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	35.000	1.726.581	9,46	Emaar Properties PJSC	AED	35.408	135.446	0,74
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	2.000	31.444	0,17	NEPI Rockcastle NV	ZAR	2.650	23.325	0,13
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2.149	76.660	0,42	Plaza SA	CLP	6.116	21.614	0,12
TOTVS SA	BRL	3.700	28.413	0,16				200.964	1,10
Tripod Technology Corp.	TWD	6.000	60.629	0,33	Versorger				
Unimicron Technology Corp.	TWD	6.000	42.011	0,23	Alupar Investimento SA	BRL	868	5.029	0,03
United Microelectro-nics Corp.	TWD	19.000	29.782	0,16	Axia Energia Preference	BRL	446	3.998	0,02
Wipro Ltd.	INR	5.965	17.473	0,10	Axia Energia	BRL	1.700	15.701	0,09
Wistron Corp.	TWD	8.000	38.319	0,21	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	2.985	72.662	0,39
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	6.000	27.116	0,15	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	1.600	12.824	0,07
			5.698.121	31,27	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	15.146	30.292	0,17
Grundstoffe					CPFL Energia SA	BRL	1.600	15.560	0,09
Anglogold Ashanti plc	ZAR	1.776	153.607	0,84	Engie Brasil Energia SA	BRL	3.220	18.434	0,10
APL Apollo Tubes Ltd.	INR	796	16.951	0,09	Korea Electric Power Corp.	KRW	1.162	38.073	0,21
Coromandel International Ltd.	INR	1.415	35.681	0,20	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	1.000	12.640	0,07
Gold Fields Ltd., ADR	USD	651	28.423	0,16	Manila Electric Co.	PHP	2.750	26.830	0,15
Gold Fields Ltd.	ZAR	3.756	164.500	0,89	Mega First Corp. Bhd.	MYR	6.700	5.564	0,03
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	11.800	111.591	0,61	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	98.400	11.271	0,06
Hindalco Industries Ltd.	INR	4.047	39.925	0,22	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	20.058	59.050	0,32
JK Cement Ltd.	INR	346	21.292	0,12	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	BRL	1.000	7.685	0,04
NMDC Ltd.	INR	40.961	37.903	0,21				335.613	1,84
Pidilite Industries Ltd.	INR	2.090	34.471	0,19	Summe Aktien				
POSCO Holdings, Inc.	KRW	187	39.593	0,22				17.702.903	97,13
Sharda Cropchem Ltd.	INR	778	7.558	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Southern Copper Corp.	USD	137	19.655	0,11				17.702.903	97,13
UltraTech Cement Ltd.	INR	395	51.788	0,28	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
UPL Ltd.	INR	2.371	20.976	0,12	Börsengehandelte Fonds				
Vedanta Ltd.	INR	3.516	23.644	0,13	Investmentfonds				
			807.558	4,43	iShares MSCI EM ex-China Fund USD (Acc) Share Class	USD	67.324	465.343	2,55
Immobilien								465.343	2,55
Emaar Development PJSC	AED	4.989	20.579	0,11	Summe börsengehandelte Fonds				
								465.343	2,55
					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
								465.343	2,55
					Summe Kapitalanlagen				
								18.168.246	99,68
					Barmittel				
								141.817	0,78
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								(83.957)	(0,46)
					Summe Nettovermögen				
								18.226.106	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					ADT, Inc.	USD	96.797	779.652	0,09
Aktien					Aisin Corp.	JPY	73.500	1.377.637	0,17
Kommunikationsdienstleistungen					Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	120.500	2.227.608	0,27
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	269.000	2.676.748	0,32	Aptiv plc	USD	7.895	607.553	0,07
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	603.104	2.881.936	0,35	Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	15.629	617.946	0,07
Cargurus, Inc. 'A'	USD	45.157	1.724.344	0,21	Autoliv, Inc.	USD	25.367	3.050.039	0,38
Deutsche Telekom AG	EUR	115.941	3.777.586	0,46	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3.203	349.008	0,04
Elisa OYJ	EUR	25.597	1.133.003	0,14	Bellway plc	GBP	26.001	959.828	0,12
Fox Corp. 'A'	USD	54.277	4.001.760	0,48	Berkeley Group Holdings plc	GBP	3.943	207.088	0,03
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	56.539	1.119.919	0,14	Best Buy Co., Inc.	USD	7.268	493.315	0,06
KDDI Corp.	JPY	112.900	1.954.368	0,24	Booking Holdings, Inc.	USD	606	3.291.441	0,41
Koninklijke KPN NV	EUR	142.361	664.601	0,08	BorgWarner, Inc.	USD	65.812	3.011.314	0,36
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	39.700	328.531	0,04	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	278.000	159.725	0,02
LG Uplus Corp.	KRW	18.615	190.632	0,02	Boyd Gaming Corp.	USD	16.184	1.390.557	0,17
MONY Group plc	GBP	35.006	86.558	0,01	Bridgestone Corp.	JPY	54.000	1.209.909	0,15
MTN Group Ltd.	ZAR	65.380	669.096	0,08	Brinker International, Inc.	USD	9.060	1.295.187	0,16
NetEase, Inc.	HKD	50.300	1.392.834	0,17	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	26.042	865.641	0,10
Newborn Town, Inc., Reg. S	HKD	248.000	358.717	0,04	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	BRL	28.000	151.378	0,02
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	6.670	1.368.690	0,17	De' Longhi SpA	EUR	5.688	243.165	0,03
Omnicom Group, Inc.	USD	28.310	2.286.609	0,28	Denso Corp.	JPY	75.000	1.036.164	0,13
Orange SA	EUR	60.751	1.012.897	0,12	Dunelm Group plc	GBP	23.123	351.513	0,04
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	69.403	2.622.002	0,32	eBay, Inc.	USD	28.842	2.520.813	0,31
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	237.200	839.286	0,10	Europris ASA, Reg. S	NOK	57.744	548.753	0,07
Tele2 AB 'B'	SEK	50.195	841.367	0,10	Expedia Group, Inc.	USD	10.308	2.940.543	0,36
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	181.700	360.445	0,04	Ford Motor Co.	USD	101.381	1.341.320	0,16
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3.164.400	664.381	0,08	Frontdoor, Inc.	USD	39.370	2.298.643	0,28
Tencent Holdings Ltd.	HKD	82.000	6.340.407	0,77	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	96.400	835.344	0,10
TIM SA	BRL	307.700	1.195.664	0,14	Garrett Motion, Inc.	USD	51.572	907.654	0,11
T-Mobile US, Inc.	USD	6.775	1.375.627	0,17	General Motors Co.	USD	18.651	1.538.685	0,19
TripAdvisor, Inc.	USD	31.650	463.467	0,06	Gentex Corp.	USD	14.182	334.300	0,04
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	12.600	268.183	0,03	Gildan Activewear, Inc.	CAD	34.860	2.186.855	0,26
Verizon Communications, Inc.	USD	51.139	2.081.160	0,25	Hasbro, Inc.	USD	29.925	2.476.137	0,30
Vodacom Group Ltd.	ZAR	165.062	1.408.297	0,17	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	3.026	785.273	0,10
Weibo Corp., ADR	USD	21.009	213.355	0,03	InterContinental Hotels Group plc	GBP	17.029	2.396.293	0,29
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	42.329	424.764	0,05	Isuzu Motors Ltd.	JPY	51.500	803.744	0,10
			46.727.234	5,66	JTEKT Corp.	JPY	60.900	675.858	0,08
Zyklische Konsumgüter					JUMBO SA	EUR	23.768	779.169	0,09
Adient plc	USD	43.864	854.520	0,10	Kangwon Land, Inc.	KRW	39.762	523.057	0,06
					Kia Corp.	KRW	4.457	377.822	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
KOMEDA Holdings Co. Ltd.	JPY	16.700	323.447	0,04	USS Co. Ltd.	JPY	101.600	1.113.902	0,13
Kontoor Brands, Inc.	USD	10.674	658.040	0,08	Viking Holdings Ltd.	USD	32.306	2.332.054	0,28
Las Vegas Sands Corp.	USD	13.867	903.516	0,11	Visteon Corp.	USD	5.558	535.000	0,06
Lear Corp.	USD	17.794	2.070.874	0,25	Volkswagen AG Preference	EUR	6.693	825.159	0,10
LG Electronics, Inc.	KRW	10.018	641.232	0,08	Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	306.000	448.548	0,05
Linamar Corp.	CAD	3.923	239.522	0,03	YETI Holdings, Inc.	USD	10.119	448.924	0,05
Magna International, Inc.	CAD	30.498	1.636.301	0,20	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	24.400	939.372	0,11
Mazda Motor Corp.	JPY	41.100	319.469	0,04	Yum! Brands, Inc.	USD	3.525	536.747	0,07
Mercedes-Benz Group AG	EUR	14.751	1.028.878	0,12				96.196.329	11,65
Mohawk Industries, Inc.	USD	3.184	349.661	0,04	Basiskonsumgüter				
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	11.017	734.695	0,09	AG Barr plc	GBP	52.261	438.714	0,05
Next plc	GBP	12.465	2.294.022	0,28	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	23.834	1.536.360	0,19
Nifco, Inc.	JPY	22.400	693.376	0,08	APR Corp.	KRW	1.223	196.115	0,02
Niterra Co. Ltd.	JPY	30.100	1.327.164	0,16	Coca-Cola HBC AG	GBP	27.141	1.402.821	0,17
NOK Corp.	JPY	27.800	498.857	0,06	Danone SA	EUR	25.577	2.305.798	0,28
OPAP SA	EUR	50.427	1.108.982	0,13	Diageo plc	GBP	31.634	682.405	0,08
Open House Group Co. Ltd.	JPY	21.200	1.246.252	0,15	Energizer Holdings, Inc.	USD	24.586	492.486	0,06
Persimmon plc	GBP	65.003	1.187.988	0,14	J Sainsbury plc	GBP	426.558	1.865.008	0,23
Phinia, Inc.	USD	19.812	1.255.854	0,15	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	327.500	694.752	0,08
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	4.911	1.763.129	0,21	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	46.845	1.917.957	0,23
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	67.338	972.538	0,12	Mowi ASA	NOK	15.717	379.057	0,05
Signet Jewelers Ltd.	USD	13.040	1.084.175	0,13	Nestle SA	CHF	35.376	3.515.728	0,44
Subaru Corp.	JPY	65.200	1.414.697	0,17	NH Foods Ltd.	JPY	12.500	522.577	0,06
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	37.000	1.499.332	0,18	PepsiCo, Inc.	USD	13.938	2.009.990	0,24
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	54.500	840.987	0,10	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	43.348	3.500.129	0,42
Suzuki Motor Corp.	JPY	25.400	379.569	0,05	Tesco plc	GBP	471.682	2.803.459	0,34
Tapestry, Inc.	USD	20.893	2.708.145	0,33	Tiger Brands Ltd.	ZAR	18.028	398.581	0,05
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	5.302	313.875	0,04	Unilever plc	GBP	53.053	3.468.332	0,42
Taylor Wimpey plc	GBP	336.005	485.930	0,06	Viscofan SA	EUR	4.142	259.702	0,03
Technogym SpA, Reg. S	EUR	16.944	320.543	0,04	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	798.500	889.399	0,11
TopBuild Corp.	USD	1.894	805.979	0,10				29.279.370	3,55
Toyo Tire Corp.	JPY	38.300	1.061.924	0,13	Energie				
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	16.800	423.614	0,05	Antero Midstream Corp.	USD	16.644	297.353	0,04
Toyota Boshoku Corp.	JPY	39.300	631.325	0,08	BP plc	GBP	186.112	1.083.629	0,13
Toyota Motor Corp.	JPY	43.100	926.892	0,11	Chevron Corp.	USD	8.290	1.263.763	0,15
Travel + Leisure Co.	USD	40.387	2.886.833	0,35	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	14.100	377.082	0,05
TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	122.000	161.669	0,02	Coterra Energy, Inc.	USD	12.935	342.915	0,04
Trip.com Group Ltd.	HKD	8.400	601.091	0,07	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	89.300	632.499	0,08
Ulta Beauty, Inc.	USD	2.443	1.483.119	0,18	Eni SpA	EUR	47.659	906.721	0,11
Urban Outfitters, Inc.	USD	12.383	932.676	0,11	EOG Resources, Inc.	USD	8.169	865.083	0,10
					Equinor ASA	NOK	31.787	750.182	0,09
					Excellerate Energy, Inc. 'A'	USD	6.341	177.536	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Expand Energy Corp.	USD	7.088	794.029	0,10	Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	491.058	516.727	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	28.872	3.504.735	0,43	Banco Santander SA	EUR	274.354	3.243.877	0,39
Galp Energia SGPS SA	EUR	130.700	2.245.140	0,27	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.561.700	478.197	0,06
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	6.047	1.111.873	0,13	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.172.700	307.717	0,04
Gulfport Energy Corp.	USD	3.486	742.910	0,09	Bank of America Corp.	USD	87.378	4.838.936	0,58
Hess Midstream LP 'A'	USD	22.597	779.338	0,09	Bank of Baroda	INR	181.803	598.732	0,07
Inpex Corp.	JPY	95.400	1.913.026	0,23	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	698.000	400.931	0,05
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	40.600	408.576	0,05	Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	853.000	708.365	0,09
Marathon Petroleum Corp.	USD	9.983	1.635.958	0,20	Bank of Ireland Group plc	EUR	123.842	2.381.074	0,29
OMV AG	EUR	17.253	962.052	0,12	Bank of Montreal	CAD	13.599	1.774.980	0,22
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	1.356.000	1.463.539	0,18	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	7.126	833.140	0,10
Repsol SA	EUR	120.265	2.248.756	0,27	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	14.708	1.087.914	0,13
SBM Offshore NV	EUR	11.505	330.961	0,04	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	4.737	269.399	0,03
Shell plc	GBP	74.525	2.747.083	0,33	Barclays plc	GBP	545.140	3.490.507	0,42
Technip Energies NV	EUR	8.867	338.155	0,04	BNP Paribas SA	EUR	30.414	2.885.059	0,35
TechnipFMC plc	USD	75.875	3.431.159	0,42	CaixaBank SA	EUR	180.738	2.216.570	0,27
Tecnicas Reunidas SA	EUR	19.702	639.399	0,08	Canara Bank	INR	549.106	947.139	0,11
TotalEnergies SE	EUR	21.890	1.428.782	0,17	Capital One Financial Corp.	USD	12.461	3.038.032	0,37
Valero Energy Corp.	USD	9.474	1.562.807	0,19	Challenger Ltd.	AUD	45.034	283.576	0,03
			34.985.041	4,24	Charles Schwab Corp. (The)	USD	18.718	1.883.095	0,23
Finanzen					China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.185.000	1.174.462	0,14
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	71.834	2.512.605	0,30	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	114.000	404.340	0,05
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	6.789	1.971.885	0,24	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	88.500	602.517	0,07
AJ Bell plc	GBP	22.388	132.883	0,02	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	247.000	1.125.892	0,14
Alior Bank SA	PLN	27.818	852.517	0,10	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	440.000	348.113	0,04
Allianz SE	EUR	7.681	3.568.351	0,43	Chubb Ltd.	USD	8.145	2.559.402	0,31
Allstate Corp. (The)	USD	7.109	1.487.065	0,18	Citigroup, Inc.	USD	29.460	3.455.003	0,42
Ally Financial, Inc.	USD	33.755	1.540.252	0,19	Citizens Financial Group, Inc.	USD	45.060	2.658.351	0,32
Alpha Bank SA	EUR	201.141	847.613	0,10	City Union Bank Ltd.	INR	154.039	498.280	0,06
American Financial Group, Inc.	USD	6.096	840.803	0,10	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	22.900	1.004.704	0,12
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	6.284	258.020	0,03	Deutsche Bank AG	EUR	69.885	2.705.843	0,33
Assurant, Inc.	USD	9.997	2.421.392	0,29	East West Bancorp, Inc.	USD	5.276	602.365	0,07
AXA SA	EUR	40.506	1.948.063	0,24	Enact Holdings, Inc.	USD	17.408	697.387	0,08
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	3.974	432.299	0,05	Erste Group Bank AG	EUR	3.066	372.225	0,05
Banca Mediolanum SpA	EUR	72.987	1.663.207	0,20					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	151.239	3.560.424	0,43					
Banco Bradesco SA Preference	BRL	391.100	1.298.722	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Essent Group Ltd.	USD	6.677	438.722	0,05	Lion Finance Group plc	GBP	1.629	203.809	0,02
Eurobank SA	EUR	401.121	1.646.533	0,20	Lloyds Banking Group plc	GBP	2.208.101	2.918.276	0,35
Evercore, Inc. 'A'	USD	3.914	1.346.429	0,16	Manulife Financial Corp.	CAD	32.059	1.172.014	0,14
EVERTEC, Inc.	USD	13.827	402.828	0,05	MGIC Investment Corp.	USD	60.937	1.804.724	0,22
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	831	1.592.771	0,19	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	124.600	1.983.273	0,24
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	32.344	1.715.912	0,21	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	39.600	1.449.846	0,18
First BanCorp (US)	USD	19.681	410.363	0,05	Momentum Group Ltd.	ZAR	200.476	462.865	0,06
First Horizon Corp.	USD	17.341	415.105	0,05	Morgan Stanley	USD	11.043	1.988.390	0,24
Generali	EUR	60.124	2.518.176	0,31	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	48.200	1.135.466	0,14
Gentera SAB de CV	MXN	91.500	236.390	0,03	Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	558	374.024	0,05
Globe Life, Inc.	USD	13.669	1.935.264	0,23	National Bank of Greece SA	EUR	115.629	1.779.211	0,22
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.791	2.470.338	0,30	NatWest Group plc	GBP	384.307	3.369.860	0,41
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	8.091	400.803	0,05	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	203.100	1.430.160	0,17
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	126.500	1.175.959	0,14	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	29.290	1.207.699	0,15
Hana Financial Group, Inc.	KRW	17.680	1.153.887	0,14	Nordea Bank Abp	SEK	3.279	61.701	0,01
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	19.640	2.728.345	0,33	Nordea Bank Abp	EUR	137.918	2.597.001	0,31
HDFC Bank Ltd.	INR	58.380	643.841	0,08	OneMain Holdings, Inc.	USD	11.718	797.067	0,10
HSBC Holdings plc	GBP	218.831	3.455.589	0,42	ORIX Corp.	JPY	59.300	1.727.074	0,21
Huntington Bancshares, Inc.	USD	25.459	445.104	0,05	OTP Bank Nyrt.	HUF	22.728	2.428.225	0,29
iA Financial Corp., Inc.	CAD	18.358	2.386.371	0,29	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	57.800	888.739	0,11
iFAST Corp. Ltd.	SGD	54.900	407.125	0,05	PayPal Holdings, Inc.	USD	11.206	663.168	0,08
IG Group Holdings plc	GBP	50.418	891.929	0,11	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	103.000	867.180	0,11
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	625.000	506.264	0,06	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5.624	1.187.881	0,14
ING Groep NV	EUR	114.647	3.232.053	0,39	Popular, Inc.	USD	21.360	2.692.057	0,33
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	173.455	1.202.326	0,15	Porto Seguro SA	BRL	39.100	345.104	0,04
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	147.496	1.057.860	0,13	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	37.480	886.092	0,11
Itausa SA Preference	BRL	168.912	360.080	0,04	Primerica, Inc.	USD	1.374	358.143	0,04
Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	22.133	2.382.400	0,29	Punjab National Bank	INR	355.002	488.295	0,06
Janus Henderson Group plc	USD	10.659	507.805	0,06	Radian Group, Inc.	USD	40.128	1.456.941	0,18
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	11.300	340.888	0,04	Raymond James Financial, Inc.	USD	5.180	842.380	0,10
JPMorgan Chase & Co.	USD	26.550	8.586.854	1,03	Regions Financial Corp.	USD	93.871	2.566.773	0,31
KB Financial Group, Inc.	KRW	9.629	831.389	0,10	Royal Bank of Canada	CAD	14.931	2.561.877	0,31
KBC Group NV	EUR	8.979	1.172.875	0,14					
KeyCorp	USD	90.985	1.879.117	0,23					
Lincoln National Corp.	USD	30.528	1.372.157	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sampo OYJ 'A'	EUR	64.975	787.805	0,10	Haleon plc	GBP	92.222	465.000	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1.531	527.627	0,06	Halozyne Therapeutics, Inc.	USD	9.223	624.785	0,08
SEI Investments Co.	USD	20.793	1.730.422	0,21	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	14.948	562.858	0,07
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	19.229	1.026.976	0,12	HCA Healthcare, Inc.	USD	8.708	4.122.014	0,50
Societe Generale SA	EUR	39.150	3.158.919	0,38	Incyte Corp.	USD	8.615	852.447	0,10
Sompo Holdings, Inc.	JPY	50.800	1.734.118	0,21	Indivior plc	USD	48.473	1.740.114	0,21
Standard Chartered plc	GBP	153.042	3.751.268	0,45	Ipsen SA	EUR	14.838	2.073.222	0,25
State Street Corp.	USD	18.162	2.368.510	0,29	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	3.355	573.505	0,07
Stifel Financial Corp.	USD	6.474	822.330	0,10	Johnson & Johnson	USD	29.544	6.114.183	0,75
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	45.600	1.470.498	0,18	McKesson Corp.	USD	3.532	2.923.253	0,35
Sun Life Financial, Inc.	CAD	22.327	1.399.266	0,17	Medtronic plc	USD	22.296	2.156.063	0,26
Swiss Re AG	CHF	2.535	426.652	0,05	Merck & Co., Inc.	USD	38.703	4.098.582	0,50
Synchrony Financial	USD	29.151	2.459.646	0,30	Novartis AG	CHF	32.165	4.460.451	0,54
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	19.760	1.872.483	0,23	Odontoprev SA	BRL	84.300	172.312	0,02
Truist Financial Corp.	USD	51.019	2.530.228	0,31	Orion OYJ 'B'	EUR	6.461	482.608	0,06
UBS Group AG	CHF	29.721	1.383.479	0,17	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	32.232	1.832.001	0,22
UniCredit SpA	EUR	42.247	3.525.056	0,43	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	148.600	1.101.571	0,13
Union Bank of India Ltd.	INR	249.824	427.688	0,05	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	47.349	1.423.294	0,17
United Overseas Bank Ltd.	SGD	30.500	832.313	0,10	Roche Holding AG (CHF)	CHF	7.830	3.237.548	0,39
US Bancorp	USD	22.424	1.218.725	0,15	Royalty Pharma plc 'A'	USD	75.239	2.935.145	0,36
W R Berkley Corp.	USD	14.862	1.052.651	0,13	Sanofi SA	EUR	7.642	742.235	0,09
Wells Fargo & Co.	USD	40.890	3.860.776	0,47	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	114.100	2.069.610	0,25
Willis Towers Watson plc	USD	5.093	1.699.205	0,21	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	522.000	416.253	0,05
WisdomTree, Inc.	USD	34.955	434.278	0,05	Smith & Nephew plc	GBP	26.846	447.296	0,05
Woori Financial Group, Inc.	KRW	45.303	880.633	0,11	Tenet Healthcare Corp.	USD	8.566	1.726.073	0,21
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	12.000	239.027	0,03	UCB SA	EUR	3.039	851.383	0,10
			214.294.698	25,96	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	13.748	3.095.135	0,37
Gesundheitswesen								81.578.395	9,88
AbbVie, Inc.	USD	29.327	6.741.920	0,83	Industrie				
Amgen, Inc.	USD	8.137	2.676.080	0,32	3M Co.	USD	5.603	903.819	0,11
Astellas Pharma, Inc.	JPY	135.200	1.805.748	0,22	A O Smith Corp.	USD	24.353	1.650.463	0,20
AstraZeneca plc	GBP	23.514	4.362.244	0,53	Ackermans & van Haaren NV	EUR	783	213.291	0,03
Cardinal Health, Inc.	USD	18.055	3.742.623	0,45	Acuity, Inc.	USD	7.007	2.558.641	0,31
Cencora, Inc.	USD	3.136	1.066.365	0,13	Aena SME SA, Reg. S	EUR	90.248	2.524.079	0,31
Cigna Group (The)	USD	3.097	856.259	0,10	Allegion plc	USD	12.581	2.028.277	0,25
DaVita, Inc.	USD	2.613	297.666	0,04	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	8.062	798.028	0,10
Exelixis, Inc.	USD	11.737	517.449	0,06	Amada Co. Ltd.	JPY	35.300	418.088	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	19.007	1.089.526	0,13	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	591	1.363.338	0,17
Gilead Sciences, Inc.	USD	29.589	3.645.229	0,44	BAE Systems plc	GBP	95.177	2.194.633	0,27
GSK plc	GBP	141.713	3.478.345	0,42	Balfour Beatty plc	GBP	58.456	559.136	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bilfinger SE	EUR	5.545	698.524	0,08	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	1.868	528.037	0,06
Blue Bird Corp.	USD	23.286	1.085.546	0,13	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	26.000	769.728	0,09
Bouygues SA	EUR	33.761	1.758.055	0,21	Hitachi Ltd.	JPY	23.400	733.364	0,09
Brambles Ltd.	AUD	49.770	764.423	0,09	HOCHTIEF AG	EUR	2.934	1.157.624	0,14
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	510	351.485	0,04	Huron Consulting Group, Inc.	USD	5.334	935.520	0,11
Bureau Veritas SA	EUR	54.908	1.752.301	0,21	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	3.456	434.167	0,05
CACI International, Inc. 'A'	USD	3.583	1.932.002	0,23	Hyundai Rotem Co. Ltd.	KRW	3.363	438.657	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	2.609	1.507.173	0,18	IMI plc	GBP	62.313	2.085.682	0,25
Cathay Pacific Airways Ltd.	HKD	207.000	331.146	0,04	INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	52.100	711.238	0,09
Central Japan Railway Co.	JPY	46.500	1.283.124	0,16	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	87.260	839.700	0,10
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	61.500	419.111	0,05	Intertek Group plc	GBP	12.949	805.863	0,10
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	513.000	590.753	0,07	ISS A/S	DKK	24.931	849.953	0,10
Computershare Ltd.	AUD	67.834	1.552.109	0,19	J&T Global Express Ltd.	HKD	247.800	334.100	0,04
COMSYS Holdings Corp.	JPY	26.900	783.307	0,09	Kajima Corp.	JPY	19.600	731.489	0,09
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	15.100	987.726	0,12	Kandenko Co. Ltd.	JPY	23.200	745.693	0,09
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	380.000	672.989	0,08	Kanzhun Ltd., ADR	USD	38.050	778.191	0,09
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	258.000	198.994	0,02	Keller Group plc	GBP	7.649	171.435	0,02
CSG Systems International, Inc.	USD	19.129	1.467.462	0,18	Konecranes OYJ	EUR	6.169	677.261	0,08
Cummins, Inc.	USD	5.895	3.029.534	0,37	Koninklijke BAM Groep NV	EUR	41.220	450.106	0,05
Delta Air Lines, Inc.	USD	12.391	859.857	0,10	Koninklijke Heijmans NV, CVA	EUR	3.682	292.250	0,04
Deluxe Corp.	USD	11.393	258.400	0,03	Korn Ferry	USD	9.487	634.758	0,08
Deutsche Post AG	EUR	28.431	1.559.767	0,19	Kubota Corp.	JPY	26.800	379.705	0,05
Dover Corp.	USD	4.206	832.387	0,10	Leidos Holdings, Inc.	USD	16.180	2.967.323	0,36
Eiffage SA	EUR	7.101	1.020.527	0,12	Maire SpA	EUR	31.018	474.311	0,06
EnerSys	USD	5.128	760.829	0,09	MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	39.100	885.851	0,11
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	–	Mitie Group plc	GBP	788.565	1.765.265	0,21
Experian plc	GBP	13.876	627.784	0,08	Mueller Industries, Inc.	USD	4.886	569.224	0,07
Finning International, Inc.	CAD	22.613	1.228.241	0,15	Nextpower, Inc. 'A'	USD	8.835	769.061	0,09
Fuji Corp.	JPY	13.300	309.946	0,04	NGK Insulators Ltd.	JPY	39.700	851.983	0,10
GEA Group AG	EUR	14.644	991.567	0,12	Nippon Yusen KK	JPY	10.800	350.706	0,04
Genpact Ltd.	USD	23.276	1.098.814	0,13	Oshkosh Corp.	USD	9.023	1.143.101	0,14
Griffon Corp.	USD	10.971	815.141	0,10	Otis Worldwide Corp.	USD	9.197	809.711	0,10
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	82.400	1.117.126	0,14	Pentair plc	USD	4.357	461.260	0,06
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	12.650	333.542	0,04	Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	566.500	1.052.293	0,13
Hanwha Engine	KRW	13.327	398.226	0,05	Primoris Services Corp.	USD	5.789	720.136	0,09
					QinetiQ Group plc	GBP	154.645	918.722	0,11
					Raito Kogyo Co. Ltd.	JPY	13.100	283.066	0,03
					Rotork plc	GBP	389.377	1.704.539	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	18.264	1.334.354	0,16	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	45.162	3.800.964	0,46
Siemens AG	EUR	2.598	737.962	0,09	CommScope Holding Co., Inc.	USD	29.035	531.318	0,06
Siemens Energy AG	EUR	7.102	1.011.592	0,12	Constellation Software, Inc.	CAD	477	1.154.058	0,14
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	108.000	386.552	0,05	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	6.788	868.722	0,11
SK, Inc.	KRW	4.679	832.950	0,10	Dropbox, Inc. 'A'	USD	61.412	1.699.090	0,21
Skanska AB 'B'	SEK	16.905	461.578	0,06	DTS Corp.	JPY	21.300	167.353	0,02
Smiths Group plc	GBP	21.900	692.948	0,08	Elite Material Co. Ltd.	TWD	29.000	1.524.301	0,18
Snap-on, Inc.	USD	5.808	2.032.424	0,25	EPAM Systems, Inc.	USD	5.582	1.152.694	0,14
Sojitz Corp.	JPY	7.100	221.033	0,03	First Solar, Inc.	USD	5.627	1.487.767	0,18
Southwest Airlines Co.	USD	10.372	428.350	0,05	Flex Ltd.	USD	39.645	2.445.777	0,30
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	23.025	2.039.122	0,25	Fositek Corp.	TWD	11.000	570.955	0,07
Sumitomo Corp.	JPY	72.600	2.515.449	0,30	Gen Digital, Inc.	USD	48.418	1.330.135	0,16
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	6.900	183.030	0,02	GMO internet group, Inc.	JPY	11.700	293.055	0,04
SWCC Corp.	JPY	3.300	218.590	0,03	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	2.569	323.957	0,04
Taisei Corp.	JPY	8.100	769.416	0,09	Gold Circuit Electronics Ltd.	TWD	42.000	920.756	0,11
Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	JPY	14.300	405.599	0,05	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	73.064	1.759.664	0,21
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	8.800	380.149	0,05	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	269.000	1.979.039	0,24
Toyota Tsusho Corp.	JPY	48.300	1.631.824	0,20	Horiba Ltd.	JPY	2.700	275.608	0,03
Upwork, Inc.	USD	58.543	1.145.775	0,14	Indra Sistemas SA	EUR	29.401	1.675.658	0,20
Vinci SA	EUR	5.286	745.097	0,09	International Business Machines Corp.	USD	2.775	838.438	0,10
Volution Group plc	GBP	19.765	171.505	0,02	Jabil, Inc.	USD	13.086	3.031.991	0,37
Westports Holdings Bhd.	MYR	169.900	237.548	0,03	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	101.000	798.052	0,10
Wolters Kluwer NV	EUR	6.230	646.203	0,08	Kioxia Holdings Corp.	JPY	3.000	201.376	0,02
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	877.300	2.375.271	0,29	Kitron ASA	NOK	57.714	416.539	0,05
Zetrix Ai Bhd.	MYR	1.761.000	352.167	0,04	Kyndryl Holdings, Inc.	USD	18.808	500.394	0,06
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	300.000	276.964	0,03	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	881	166.278	0,02
			102.034.238	12,36	Lite-On Technology Corp.	TWD	139.000	725.045	0,09
Informationstechnologie					Logitech International SA	CHF	9.780	1.003.962	0,12
Accton Technology Corp.	TWD	45.000	1.701.311	0,21	Micron Technology, Inc.	USD	26.968	7.924.617	0,96
Akamai Technologies, Inc.	USD	12.566	1.106.110	0,13	NetApp, Inc.	USD	21.866	2.371.913	0,29
Alps Alpine Co. Ltd.	JPY	68.900	879.592	0,11	Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	10.999	617.597	0,07
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	36.000	1.736.254	0,21	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	29.800	1.173.273	0,14
AURAS Technology Co. Ltd.	TWD	20.000	644.484	0,08	Nokia OYJ	EUR	373.291	2.423.848	0,29
BIPROGY, Inc.	JPY	18.500	640.782	0,08	NXP Semiconductors NV	USD	6.354	1.399.023	0,17
Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	33.000	1.058.774	0,13	Open Text Corp.	CAD	16.476	543.774	0,07
Cisco Systems, Inc.	USD	78.722	6.095.218	0,74	Opera Ltd., ADR	USD	12.837	184.097	0,02
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	59.464	2.101.327	0,25	QUALCOMM, Inc.	USD	22.385	3.886.281	0,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Qualys, Inc.	USD	4.771	642.371	0,08	Gold Fields Ltd., ADR	USD	15.048	665.441	0,08
Rohm Co. Ltd.	JPY	112.400	1.595.762	0,19	Heidelberg Materials AG	EUR	2.034	533.327	0,06
Salesforce, Inc.	USD	11.273	2.995.837	0,36	Hill & Smith plc	GBP	17.141	493.479	0,06
Samsung Elec- tro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	4.588	814.164	0,10	Holcim AG	CHF	6.147	603.257	0,07
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	72.216	6.055.708	0,73	Kaneka Corp.	JPY	9.300	261.269	0,03
Sandisk Corp.	USD	6.760	1.623.728	0,20	KCC Corp.	KRW	989	289.606	0,04
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	3.900	379.546	0,05	NewMarket Corp.	USD	2.438	1.701.943	0,21
Seagate Technology Holdings plc	USD	8.185	2.294.388	0,28	Newmont Corp.	USD	33.343	3.372.532	0,42
Silicon Motion Technology Corp., ADR	USD	5.911	534.875	0,06	Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	30.900	395.911	0,05
Simplex Holdings, Inc.	JPY	51.500	345.998	0,04	Nissan Chemical Corp.	JPY	34.100	1.169.420	0,14
SK hynix, Inc.	KRW	6.353	2.890.379	0,35	Nitto Denko Corp.	JPY	28.900	689.438	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	243.000	12.021.424	1,45	OceanaGold Corp.	CAD	36.178	1.025.911	0,12
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	113.000	1.780.166	0,22	Orica Ltd.	AUD	45.561	739.895	0,09
TD SYNnex Corp.	USD	10.691	1.631.048	0,20	Pan American Silver Corp.	CAD	8.562	451.439	0,05
TE Connectivity plc	USD	6.357	1.465.243	0,18	PPG Industries, Inc.	USD	4.195	435.242	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	234.429	2.304.055	0,28	Rio Tinto Ltd.	AUD	7.954	780.517	0,09
Tripod Technology Corp.	TWD	92.000	930.990	0,11	Rio Tinto plc	GBP	30.866	2.488.951	0,31
Vontier Corp.	USD	8.161	309.086	0,04	Steel Dynamics, Inc.	USD	12.786	2.188.771	0,27
Western Digital Corp.	USD	20.041	3.530.684	0,43	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	39.500	1.600.660	0,19
Wistron Corp.	TWD	83.000	398.504	0,05	thyssenkrupp AG	EUR	82.165	889.269	0,11
Wiwynn Corp.	TWD	9.000	1.288.535	0,16	Toray Industries, Inc.	JPY	45.600	298.072	0,04
Yageo Corp.	TWD	70.000	515.759	0,06	Tosoh Corp.	JPY	10.700	160.814	0,02
			114.479.471	13,87	UPM-Kymmene OYJ	EUR	13.563	394.851	0,05
					voestalpine AG	EUR	13.747	607.957	0,07
					Zeon Corp.	JPY	33.600	384.543	0,05
								32.474.869	3,93
Grundstoffe					Immobilien				
AlzChem Group AG	EUR	2.250	408.341	0,05	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	74.500	377.200	0,05
Anglogold Ashanti plc	USD	17.220	1.491.151	0,18	Cousins Properties, Inc., REIT	USD	8.659	225.684	0,03
Aris Mining Corp.	CAD	12.344	202.832	0,02	Covivio SA, REIT	EUR	5.699	379.072	0,05
B2Gold Corp.	CAD	109.050	497.658	0,06	EPR Properties, REIT	USD	12.719	643.267	0,08
BHP Group Ltd.	AUD	76.375	2.321.334	0,28	GPT Group (The), REIT	AUD	86.809	314.831	0,04
Billerud Aktiebolag	SEK	7.920	80.464	0,01	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	159.000	176.378	0,02
BlueScope Steel Ltd.	AUD	27.022	435.089	0,05	Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	191.000	691.470	0,08
Boliden AB	SEK	25.359	1.411.856	0,17	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	139.800	971.906	0,12
CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	14.432	916.023	0,11	Keppel DC REIT	SGD	250.400	438.552	0,05
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	16.593	472.897	0,06	Keppel REIT	SGD	202.000	153.167	0,02
Crown Holdings, Inc.	USD	9.072	941.602	0,11	Kimco Realty Corp., REIT	USD	20.912	426.005	0,05
Endeavour Mining plc	GBP	12.922	673.107	0,08	Klepierre SA, REIT	EUR	34.834	1.379.977	0,17
					Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	16.174	236.054	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
NEPI Rockcastle NV	ZAR	26.660	234.769	0,03	Italgas SpA	EUR	325.143	3.635.185	0,44
Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	24.475	281.201	0,03	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	91.500	1.434.840	0,17
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	67.790	1.287.332	0,16	Kyushu Electric Power Co., Inc.	JPY	29.200	312.904	0,04
Scentre Group, REIT	AUD	287.996	809.082	0,10	Manila Electric Co.	PHP	15.230	148.633	0,02
Sino Land Co. Ltd.	HKD	144.000	189.067	0,02	National Fuel Gas Co.	USD	19.919	1.618.170	0,20
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	23.400	589.362	0,07	National Grid plc	GBP	89.673	1.377.072	0,17
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	15.500	188.897	0,02	Naturgy Energy Group SA	EUR	67.663	2.059.254	0,25
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	274.000	306.862	0,04	Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	7.600	144.117	0,02
Swire Properties Ltd.	HKD	285.600	770.962	0,09	NRG Energy, Inc.	USD	14.232	2.284.450	0,28
Unibail-Rodam- co-Westfield, REIT	EUR	20.924	2.278.919	0,27	Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	11.600	402.853	0,05
UOL Group Ltd.	SGD	65.000	441.930	0,05	Rubis SCA	EUR	8.518	320.645	0,04
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	19.437	551.083	0,07	RWE AG	EUR	37.647	2.011.857	0,24
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	14.183	368.364	0,04	Shikoku Electric Power Co., Inc.	JPY	34.800	344.413	0,04
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	153.000	484.975	0,06	SSE plc	GBP	40.867	1.197.979	0,15
			15.196.368	1,84	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	82.782	879.909	0,11
Versorger					Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	44.700	1.771.757	0,21
Atco Ltd. 'I'	CAD	10.512	430.478	0,05	Transmissora Alianca de Energia Elettrica SA	BRL	131.600	1.011.363	0,12
Axia Energia Preference	BRL	16.033	143.718	0,02	United Utilities Group plc	GBP	103.439	1.661.528	0,20
Axia Energia	BRL	61.000	563.455	0,07	Vistra Corp.	USD	5.611	913.194	0,11
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	67.500	276.442	0,03				43.680.227	5,29
BKW AG	CHF	1.056	224.290	0,03	Summe Aktien			810.926.240	98,23
Centrica plc	GBP	289.111	659.450	0,08	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			810.926.240	98,23
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	56.500	869.995	0,11	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	37.993	924.250	0,11	Anleihen				
Cia de Saneamento de Minas Gerais					Finanzen				
Copasa MG	BRL	93.900	752.514	0,09	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	7.827.600	7.819.223	0,95
CPFL Energia SA	BRL	34.000	330.677	0,04				7.819.223	0,95
DTE Energy Co.	USD	4.016	521.359	0,06	Summe Anleihen			7.819.223	0,95
E.ON SE	EUR	118.350	2.226.915	0,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7.819.223	0,95
Edison International	USD	35.795	2.161.444	0,26	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
EDP SA	EUR	94.795	435.753	0,05	Aktien				
Endesa SA	EUR	22.628	813.798	0,10	Zyklische Konsumgüter				
Enel SpA	EUR	148.424	1.551.998	0,19	China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	1.096.000	-	-
Engie Brasil Energia SA	BRL	74.620	427.232	0,05	Ya Hsin Industrial Co. Ltd.*	TWD	406.000	-	-
Engie SA	EUR	86.151	2.266.866	0,27				-	-
Exelon Corp.	USD	34.581	1.519.098	0,18				-	-
Hera SpA	EUR	103.963	490.459	0,06					
Iberdrola SA	EUR	100.609	2.181.272	0,26					
Iren SpA	EUR	126.235	378.641	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Active Value

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie				
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.*	SGD	58.000	-	-
			-	-
Grundstoffe				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	144.050	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			818.745.463	99,18
Barmittel			5.221.787	0,63
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1.573.888	0,19
Summe Nettovermögen			825.541.138	100,00

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	31	USD	10.771.338	93.853	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					93.853	0,01
Russell 2000 Emini Index	20.03.2026	11	USD	1.385.945	(29.288)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(29.288)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					64.565	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Ferrari NV	EUR	10.854	4.062.622	0,08
Aktien					Frontdoor, Inc.	USD	35.046	2.021.804	0,04
Kommunikationsdienstleistungen					Garmin Ltd.	USD	16.015	3.248.643	0,06
Alphabet, Inc. 'A'	USD	353.419	110.620.147	2,20	General Motors Co.	USD	75.046	6.102.741	0,12
Alphabet, Inc. 'C'	USD	297.173	93.252.887	1,85	Gildan Activewear, Inc.	CAD	96.774	6.056.715	0,12
AT&T, Inc.	USD	535.155	13.293.250	0,26	Hermes				
Bilibili, Inc., ADR	USD	99.839	2.455.041	0,05	International SCA	EUR	2.322	5.786.849	0,12
Capcom Co. Ltd.	JPY	74.300	1.730.641	0,03	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	23.027	6.614.506	0,13
Cargurus, Inc. 'A'	USD	38.188	1.464.510	0,03	Home Depot, Inc. (The)	USD	46.443	15.981.035	0,32
Comcast Corp. 'A'	USD	46.464	1.388.809	0,03	Industria de Diseno Textil SA	EUR	73.954	4.893.426	0,10
Deutsche Telekom AG	EUR	459.277	14.919.745	0,30	InterContinental Hotels Group plc	GBP	28.172	3.963.582	0,08
KDDI Corp.	JPY	324.700	5.610.705	0,11	Lowe's Cos., Inc.	USD	13.299	3.207.187	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	1.885.741	8.805.681	0,18	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	16.449	12.460.451	0,25
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	131.969	87.111.417	1,73	McDonald's Corp.	USD	45.783	13.992.657	0,28
NetEase, Inc.	HKD	59.400	1.637.726	0,03	MercadoLibre, Inc.	USD	5.369	10.814.562	0,21
Netflix, Inc.	USD	311.827	29.236.900	0,58	Next plc	GBP	12.209	2.246.491	0,04
Nintendo Co. Ltd.	JPY	86.600	5.853.629	0,12	NIKE, Inc. 'B'	USD	71.155	4.533.285	0,09
NTT, Inc.	JPY	2.262.300	2.276.084	0,05	Niterra Co. Ltd.	JPY	57.200	2.514.691	0,05
Reddit, Inc. 'A'	USD	16.913	3.887.791	0,08	NVR, Inc.	USD	297	2.165.953	0,04
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2.589.200	9.160.855	0,18	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	76.601	6.986.777	0,14
SoftBank Group Corp.	JPY	217.600	6.108.265	0,12	Prosus NV	EUR	156.064	9.686.843	0,19
Spotify Technology SA	USD	18.174	10.553.824	0,21	PulteGroup, Inc.	USD	26.075	3.057.555	0,06
Telstra Group Ltd.	AUD	1.017.466	3.304.281	0,07	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	34.154	9.526.234	0,19
Tencent Holdings Ltd.	HKD	61.200	4.709.809	0,09	Sanrio Co. Ltd.	JPY	42.900	1.345.748	0,03
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	110.780	1.941.973	0,04	Sea Ltd., ADR	USD	63.602	8.113.707	0,16
T-Mobile US, Inc.	USD	30.156	6.122.874	0,12	SharkNinja, Inc.	USD	22.883	2.560.608	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	317.227	12.920.656	0,26	Sony Group Corp.	JPY	416.500	10.692.501	0,21
Vodafone Group plc	GBP	3.080.018	4.096.379	0,08	Starbucks Corp.	USD	62.160	5.234.494	0,10
Walt Disney Co. (The)	USD	115.779	13.172.177	0,26	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	104.800	4.228.907	0,08
			455.636.056	9,06	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	119.000	1.218.128	0,02
Zyklische Konsumgüter					Tesla, Inc.	USD	173.032	77.815.950	1,55
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	18.029	2.642.691	0,05	TJX Cos., Inc. (The)	USD	84.220	12.937.034	0,26
Amazon.com, Inc.	USD	582.650	134.487.272	2,68	Toyota Motor Corp.	JPY	646.500	13.841.933	0,28
Asics Corp.	JPY	144.700	3.466.449	0,07	Ulta Beauty, Inc.	USD	4.063	2.458.156	0,05
AutoNation, Inc.	USD	6.672	1.377.635	0,03				466.735.419	9,28
AutoZone, Inc.	USD	1.752	5.941.908	0,12	Basiskonsumgüter				
Booking Holdings, Inc.	USD	2.896	15.509.035	0,31	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	217.400	4.600.567	0,09
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	54.466	2.015.242	0,04	Coca-Cola Co. (The)	USD	317.458	22.193.489	0,44
D.R. Horton, Inc.	USD	27.385	3.944.262	0,08	Colgate-Palmolive Co.	USD	109.240	8.632.145	0,17
Dollarama, Inc.	CAD	67.746	10.138.548	0,20	Costco Wholesale Corp.	USD	35.730	30.811.408	0,61
DoorDash, Inc. 'A'	USD	30.204	6.840.602	0,14	Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	96.136	2.692.769	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kimberly-Clark Corp.	USD	25.096	2.531.935	0,05	Ameriprise Financial, Inc.	USD	3.073	1.506.815	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	239.912	9.825.133	0,20	Aon plc 'A'	USD	8.829	3.115.578	0,06
Kroger Co. (The)	USD	58.513	3.655.892	0,07	ASR Nederland NV	EUR	43.582	3.102.827	0,06
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	250.946	11.359.620	0,23	Assurant, Inc.	USD	10.029	2.415.485	0,05
L'Oreal SA	EUR	14.525	6.253.788	0,12	AXA SA	EUR	162.941	7.838.354	0,16
Metro, Inc. 'A'	CAD	47.308	3.409.489	0,07	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	24.445	2.617.815	0,05
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	94.824	5.104.376	0,10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	465.816	10.968.906	0,22
Nestle SA	CHF	180.432	17.932.743	0,36	Banco Santander SA	EUR	1.041.074	12.312.482	0,24
PepsiCo, Inc.	USD	99.953	14.345.255	0,29	Bank of America Corp.	USD	482.957	26.562.635	0,53
Procter & Gamble Co. (The)	USD	177.073	25.376.332	0,50	Bank of Montreal	CAD	63.122	8.208.278	0,16
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	86.815	7.008.566	0,14	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	64.861	7.529.713	0,15
Unilever plc	GBP	167.751	10.964.659	0,22	Barclays plc	GBP	1.311.814	8.397.926	0,17
Walmart, Inc.	USD	312.315	34.795.014	0,69	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	84.986	42.718.213	0,85
			221.493.180	4,40	BlackRock, Inc.	USD	15.836	16.949.904	0,34
Energie					Blackstone, Inc.	USD	41.358	6.374.922	0,13
Baker Hughes Co. 'A'	USD	111.240	5.065.870	0,10	Block, Inc. 'A'	USD	12.868	837.578	0,02
BP plc	GBP	734.583	4.276.284	0,08	BNP Paribas SA	EUR	76.117	7.222.271	0,14
Cameco Corp.	CAD	55.644	5.101.833	0,10	CaixaBank SA	EUR	471.826	5.787.951	0,12
Chevron Corp.	USD	134.380	20.480.856	0,41	Capital One Financial Corp.	USD	45.465	11.018.897	0,22
ConocoPhillips	USD	62.527	5.853.152	0,12	Charles Schwab Corp. (The)	USD	130.741	13.062.333	0,26
Enbridge, Inc.	CAD	237.647	11.386.945	0,23	Chubb Ltd.	USD	24.600	7.678.152	0,15
Eni SpA	EUR	390.611	7.404.275	0,15	Citigroup, Inc.	USD	134.494	15.694.105	0,31
Exxon Mobil Corp.	USD	259.325	31.207.170	0,61	Citizens Financial Group, Inc.	USD	72.030	4.207.272	0,08
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	50.966	9.373.609	0,19	CME Group, Inc.	USD	26.600	7.263.928	0,14
Halliburton Co.	USD	140.316	3.965.330	0,08	Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	16.704	3.777.443	0,08
Inpex Corp.	JPY	290.000	5.785.384	0,11	Commerzbank AG	EUR	92.922	3.939.674	0,08
OMV AG	EUR	55.335	3.088.239	0,06	Commonwealth Bank of Australia	AUD	12.043	1.289.518	0,03
Repsol SA	EUR	202.666	3.790.486	0,08	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	341.300	2.838.269	0,06
Shell plc	EUR	198.144	7.324.554	0,15	Danske Bank A/S	DKK	94.817	4.750.094	0,09
Shell plc	GBP	358.986	13.230.203	0,26	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	245.360	10.753.102	0,21
Targa Resources Corp.	USD	27.042	4.989.249	0,10	Deutsche Boerse AG	EUR	5.611	1.474.147	0,03
TotalEnergies SE	EUR	139.674	9.118.991	0,18	Eurobank SA	EUR	370.565	1.490.594	0,03
Williams Cos., Inc. (The)	USD	116.974	7.031.307	0,14	Euronext NV, Reg. S	EUR	4.625	695.274	0,01
			158.473.737	3,15	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1.375	2.624.001	0,05
Finanzen					Fifth Third Bancorp	USD	72.237	3.381.414	0,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	113.525	3.971.884	0,08	Fiserv, Inc.	USD	14.111	947.836	0,02
Aflac, Inc.	USD	35.181	3.879.409	0,08	Futu Holdings Ltd., ADR	USD	14.697	2.413.394	0,05
AIA Group Ltd.	HKD	721.800	7.409.497	0,15	Generali	EUR	178.028	7.474.788	0,15
Allianz SE	EUR	29.304	13.439.480	0,27	Globe Life, Inc.	USD	18.015	2.519.578	0,05
American Express Co.	USD	36.727	13.587.154	0,27	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	21.805	19.166.595	0,38
American International Group, Inc.	USD	39.675	3.394.196	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	68.504	3.382.846	0,07	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	131.957	3.328.904	0,07
Hannover Rueck SE	EUR	11.921	3.726.965	0,07	Progressive Corp. (The)	USD	33.282	7.578.977	0,15
Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	52.298	7.206.664	0,14	Prudential Financial, Inc.	USD	12.606	1.422.965	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	100.100	5.241.955	0,10	Regions Financial Corp.	USD	111.848	3.031.081	0,06
HSBC Holdings plc	HKD	174.800	2.748.830	0,05	Resona Holdings, Inc.	JPY	225.000	2.143.131	0,04
HSBC Holdings plc	GBP	1.229.418	19.410.293	0,39	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	57.376	6.489.226	0,13
Huntington Bancshares, Inc.	USD	184.959	3.209.039	0,06	Royal Bank of Canada	CAD	101.158	17.267.890	0,34
ING Groep NV	EUR	279.374	7.877.940	0,16	S&P Global, Inc.	USD	21.558	11.265.995	0,22
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	40.547	6.566.992	0,13	SBI Holdings, Inc.	JPY	104.200	2.243.612	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.086.235	7.553.590	0,15	Singapore Exchange Ltd.	SGD	172.500	2.274.961	0,05
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	308.500	4.347.676	0,09	Societe Generale SA	EUR	64.586	5.212.620	0,10
JPMorgan Chase & Co.	USD	184.809	59.549.157	1,18	Standard Chartered plc	GBP	236.775	5.802.600	0,12
KBC Group NV	EUR	33.655	4.397.280	0,09	Stifel Financial Corp.	USD	20.497	2.566.634	0,05
KeyCorp	USD	178.443	3.683.064	0,07	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	381.200	12.259.589	0,24
KKR & Co., Inc.	USD	33.987	4.332.663	0,09	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	124.600	3.797.341	0,08
Lloyds Banking Group plc	GBP	4.635.018	6.124.607	0,12	Sun Life Financial, Inc.	CAD	48.209	3.013.348	0,06
London Stock Exchange Group plc	GBP	17.549	2.113.055	0,04	Swiss Re AG	CHF	15.063	2.525.869	0,05
M&T Bank Corp.	USD	17.035	3.432.212	0,07	Swissquote Group Holding SA	CHF	2.152	1.322.845	0,03
Manulife Financial Corp.	CAD	138.962	5.052.611	0,10	Synchrony Financial	USD	39.054	3.258.275	0,06
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	21.948	4.071.793	0,08	T&D Holdings, Inc.	JPY	141.700	3.268.018	0,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	56.537	32.275.843	0,64	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	97.900	3.633.190	0,07
MetLife, Inc.	USD	40.834	3.223.436	0,06	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	132.155	12.471.691	0,25
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.016.700	16.170.424	0,32	Truist Financial Corp.	USD	110.720	5.448.531	0,11
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	289.200	10.516.699	0,21	UBS Group AG	CHF	232.372	10.840.605	0,22
Moody's Corp.	USD	9.498	4.852.053	0,10	UniCredit SpA	EUR	113.443	9.448.894	0,19
Morgan Stanley	USD	87.096	15.462.153	0,31	United Overseas Bank Ltd.	SGD	95.200	2.595.421	0,05
MSCI, Inc. 'A'	USD	3.776	2.166.404	0,04	US Bancorp	USD	114.292	6.098.621	0,12
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	11.788	7.783.331	0,15	Visa, Inc. 'A'	USD	111.939	39.258.127	0,78
National Bank of Canada	CAD	44.492	5.602.600	0,11	Wells Fargo & Co.	USD	223.350	20.816.220	0,41
National Bank of Greece SA	EUR	99.036	1.512.067	0,03	Zurich Insurance Group AG	CHF	12.292	9.337.110	0,19
NatWest Group plc	GBP	750.845	6.582.685	0,13				861.969.123	17,13
NN Group NV	EUR	46.641	3.601.074	0,07	Gesundheitswesen				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	551.700	8.477.132	0,17	Abbott Laboratories	USD	144.525	18.107.537	0,36
PayPal Holdings, Inc.	USD	54.212	3.164.897	0,06	AbbVie, Inc.	USD	139.061	31.774.047	0,63
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	31.298	6.532.832	0,13	Agilent Technologies, Inc.	USD	21.368	2.907.544	0,06
Popular, Inc.	USD	11.117	1.384.289	0,03	Amgen, Inc.	USD	33.185	10.861.782	0,22
					Argenx SE	EUR	4.954	4.170.504	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Astellas Pharma, Inc.	JPY	293.300	3.916.405	0,08	Vertex Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	14.717	6.672.099	0,13
AstraZeneca plc	GBP	106.916	19.831.036	0,39				521.859.047	10,37
Boston Scientific Corp.	USD	287.404	27.403.970	0,54	Industrie				
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	105.256	5.677.509	0,11	3M Co.	USD	31.555	5.051.956	0,10
Cardinal Health, Inc.	USD	71.637	14.721.404	0,29	ABB Ltd.	CHF	166.020	12.409.851	0,25
Cencora, Inc.	USD	38.434	12.981.084	0,26	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	85.755	8.545.664	0,17
Cigna Group (The)	USD	11.294	3.108.448	0,06	Acuity, Inc.	USD	6.911	2.488.236	0,05
CVS Health Corp.	USD	93.260	7.401.114	0,15	Aena SME SA, Reg. S	EUR	227.826	6.373.523	0,13
Danaher Corp.	USD	41.700	9.545.964	0,19	Allegion plc	USD	21.061	3.353.332	0,07
Edwards Lifesciences Corp.	USD	64.981	5.539.630	0,11	Armstrong World Industries, Inc.	USD	41.093	7.852.872	0,16
Elevance Health, Inc.	USD	9.532	3.341.443	0,07	ATI, Inc.	USD	69.127	7.933.015	0,16
Eli Lilly & Co.	USD	53.761	57.775.870	1,16	Automatic Data Processing, Inc.	USD	26.297	6.764.377	0,13
EssilorLuxottica SA	EUR	25.482	8.077.388	0,16	Axon Enterprise, Inc.	USD	8.797	4.996.080	0,10
Exelixis, Inc.	USD	57.192	2.506.725	0,05	Brambles Ltd.	AUD	249.507	3.820.171	0,08
Gilead Sciences, Inc.	USD	72.163	8.857.287	0,18	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	21.141	1.558.488	0,03
GSK plc	GBP	352.363	8.647.142	0,17	Carpenter Technology Corp.	USD	8.122	2.557.130	0,05
HCA Healthcare, Inc.	USD	20.663	9.646.728	0,19	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	22.938	3.687.513	0,07
Hims & Hers Health, Inc.	USD	69.067	2.242.605	0,04	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	37.383	3.817.932	0,08
Hoya Corp.	JPY	37.100	5.606.007	0,11	Cintas Corp.	USD	47.343	8.903.798	0,18
Intuitive Surgical, Inc.	USD	24.241	13.729.133	0,27	Comfort Systems USA, Inc.	USD	3.526	3.290.781	0,07
Johnson & Johnson	USD	182.610	37.791.139	0,75	Cummins, Inc.	USD	13.665	6.975.299	0,14
McKesson Corp.	USD	17.066	13.999.069	0,28	Curtiss-Wright Corp.	USD	9.206	5.074.992	0,10
Medtronic plc	USD	124.691	11.977.817	0,24	Deere & Co.	USD	18.032	8.395.158	0,17
Merck & Co., Inc.	USD	170.353	17.931.357	0,36	Eaton Corp. plc	USD	35.235	11.222.700	0,22
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.229	1.713.460	0,03	Ebara Corp.	JPY	229.300	5.389.270	0,11
Novartis AG	CHF	154.360	21.354.189	0,42	Eiffage SA	EUR	22.250	3.198.497	0,06
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	208.733	10.675.264	0,21	EMCOR Group, Inc.	USD	6.765	4.138.759	0,08
Orion OYJ 'B'	EUR	99.336	7.425.738	0,15	Emerson Electric Co.	USD	50.903	6.755.846	0,13
Pfizer, Inc.	USD	379.162	9.441.134	0,19	ESCO Technologies, Inc.	USD	11.797	2.305.016	0,05
Quest Diagnostics, Inc.	USD	34.841	6.045.959	0,12	Fastenal Co.	USD	98.801	3.964.884	0,08
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	29.505	1.682.015	0,03	FedEx Corp.	USD	22.280	6.435.801	0,13
ResMed, Inc.	USD	29.506	7.107.110	0,14	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	21.881	4.871.367	0,10
Roche Holding AG (CHF)	CHF	36.591	15.158.304	0,30	Fujikura Ltd.	JPY	84.600	9.412.894	0,19
Sanofi SA	EUR	54.582	5.302.669	0,11	Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	37.700	2.407.586	0,05
Stryker Corp.	USD	31.641	11.120.862	0,22	GE Vernova, Inc.	USD	35.583	23.255.982	0,45
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	24.530	14.213.909	0,28	General Electric Co.	USD	81.088	24.977.538	0,49
United Therapeutics Corp.	USD	3.951	1.925.125	0,04	Hanwha Systems Co. Ltd.	KRW	56.508	2.133.932	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	USD	63.454	20.946.800	0,42	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	13.451	7.227.152	0,14
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	4.465	996.722	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	8.414	2.377.216	0,05	Taisei Corp.	JPY	43.300	4.098.092	0,08
HEICO Corp.	USD	22.721	7.352.288	0,15	Trane Technologies plc	USD	16.718	6.506.646	0,13
Hitachi Ltd.	JPY	514.000	16.074.695	0,32	TransDigm Group, Inc.	USD	8.275	11.004.509	0,22
HOCHTIEF AG	EUR	22.867	9.050.522	0,18	Uber Technologies, Inc.	USD	167.109	13.654.476	0,27
Howmet Aerospace, Inc.	USD	87.549	17.949.296	0,36	Union Pacific Corp.	USD	37.947	8.777.900	0,17
Illinois Tool Works, Inc.	USD	18.869	4.647.435	0,09	United Rentals, Inc.	USD	4.419	3.576.385	0,07
IMI plc	GBP	49.873	1.668.992	0,03	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	30.154	4.885.250	0,10
ITOCHU Corp.	JPY	570.500	7.188.347	0,14	Vinci SA	EUR	42.824	6.037.872	0,12
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	418.500	4.641.694	0,09	Waste Connections, Inc.	CAD	30.285	5.318.406	0,11
Johnson Controls International plc	USD	81.884	9.805.609	0,19	Waste Management, Inc.	USD	36.328	7.981.625	0,16
Komatsu Ltd.	JPY	209.100	6.670.069	0,13	WW Grainger, Inc.	USD	3.121	3.149.245	0,06
Konecranes OYJ	EUR	48.399	5.337.483	0,11	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1.960.400	5.304.970	0,11
Legrand SA	EUR	23.028	3.441.506	0,07				579.727.317	11,52
MasTec, Inc.	USD	22.946	4.987.772	0,10	Informationstechnologie				
MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	102.700	2.323.354	0,05	Accenture plc 'A'	USD	32.258	8.654.821	0,17
Mitsubishi Corp.	JPY	230.000	5.261.922	0,10	Accton Technology Corp.	TWD	46.000	1.734.855	0,03
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	149.200	4.419.507	0,09	Adobe, Inc.	USD	20.975	7.341.040	0,15
Nexans SA	EUR	12.831	1.895.726	0,04	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	100.620	21.548.779	0,43
nVent Electric plc	USD	38.880	3.964.594	0,08	Advantest Corp.	JPY	53.900	6.751.900	0,13
Obayashi Corp.	JPY	173.600	3.620.520	0,07	Amphenol Corp. 'A'	USD	114.514	15.475.422	0,31
Parker-Hannifin Corp.	USD	10.594	9.311.702	0,19	Analog Devices, Inc.	USD	34.215	9.279.108	0,18
Paychex, Inc.	USD	11.050	1.239.589	0,02	Apple, Inc.	USD	899.223	244.462.766	4,86
Pentair plc	USD	31.885	3.320.504	0,07	Applied Materials, Inc.	USD	50.829	13.062.545	0,26
Prysmian SpA	EUR	44.252	4.489.321	0,09	AppLovin Corp. 'A'	USD	15.731	10.599.862	0,21
Quanta Services, Inc.	USD	11.982	5.057.123	0,10	Arista Networks, Inc.	USD	86.461	11.328.985	0,23
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	112.900	6.372.301	0,13	ASM International NV	EUR	2.355	1.431.593	0,03
RELX plc	GBP	49.960	2.029.401	0,04	ASML Holding NV	EUR	25.011	27.065.359	0,54
Republic Services, Inc. 'A'	USD	24.943	5.286.170	0,11	Autodesk, Inc.	USD	29.250	8.658.293	0,17
Rexel SA	EUR	30.060	1.185.860	0,02	Broadcom, Inc.	USD	286.392	99.120.272	1,97
Rheinmetall AG	EUR	2.784	5.103.953	0,10	Cadence Design Systems, Inc.	USD	17.349	5.422.950	0,11
Rockwell Automation, Inc.	USD	19.468	7.574.415	0,15	Celestica, Inc.	CAD	12.313	3.647.055	0,07
Rollins, Inc.	USD	136.813	8.211.516	0,16	Ciena Corp.	USD	20.525	4.800.182	0,10
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	686.690	10.621.772	0,21	Cisco Systems, Inc.	USD	368.297	28.369.918	0,56
RTX Corp.	USD	115.680	21.215.712	0,41	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	26.474	5.219.349	0,10
Saab AB 'B'	SEK	43.947	2.562.796	0,05	Coherent Corp.	USD	14.446	2.666.298	0,05
Schneider Electric SE	EUR	53.447	14.744.868	0,29	Constellation Software, Inc.	CAD	1.015	2.444.589	0,05
Siemens AG	EUR	63.977	17.969.202	0,35	Corning, Inc.	USD	66.505	5.823.178	0,12
Siemens Energy AG	EUR	66.623	9.420.744	0,19	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	22.401	10.500.693	0,21
Stantec, Inc.	CAD	47.002	4.441.145	0,09	Datadog, Inc. 'A'	USD	25.775	3.505.142	0,07
Sumitomo Corp.	JPY	146.200	5.047.908	0,10	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	25.096	3.159.084	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Delta Electronics, Inc.	TWD	47.000	1.440.493	0,03	Texas Instruments, Inc.	USD	47.921	8.313.814	0,17
Fair Isaac Corp.	USD	874	1.477.602	0,03	Tokyo Electron Ltd.	JPY	29.700	6.502.944	0,13
Fortinet, Inc.	USD	14.572	1.157.163	0,02	Western Digital Corp.	USD	27.961	4.816.841	0,10
Fujitsu Ltd.	JPY	153.000	4.225.570	0,08	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	952.600	4.809.813	0,10
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	100.991	2.425.804	0,05	Yokogawa Electric Corp.	JPY	95.400	3.052.897	0,06
Intel Corp.	USD	245.970	9.076.293	0,18	Zscaler, Inc.	USD	19.191	4.316.440	0,09
International Business Machines Corp.	USD	59.939	17.754.531	0,35				1.379.238.593	27,42
Intuit, Inc.	USD	19.382	12.839.024	0,26	Grundstoffe				
Jabil, Inc.	USD	12.847	2.929.373	0,06	Air Liquide SA	EUR	28.365	5.338.785	0,11
Keyence Corp.	JPY	8.200	2.965.173	0,06	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	105.957	4.096.824	0,08
Keysight Technologies, Inc.	USD	12.945	2.630.295	0,05	Amrize Ltd.	CHF	78.842	4.335.937	0,09
KLA Corp.	USD	8.850	10.753.458	0,21	B2Gold Corp.	CAD	494.626	2.230.012	0,04
Lam Research Corp.	USD	82.365	14.099.241	0,28	BHP Group Ltd.	AUD	322.621	9.786.710	0,19
Marvell Technology, Inc.	USD	64.104	5.447.558	0,11	Corteva, Inc.	USD	74.491	4.993.132	0,10
Micron Technology, Inc.	USD	73.526	20.985.056	0,42	CRH plc	USD	139.617	17.424.201	0,36
Microsoft Corp.	USD	428.050	207.013.542	4,11	Ecolab, Inc.	USD	34.596	9.082.142	0,18
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	3.784	3.429.666	0,07	Evolution Mining Ltd.	AUD	177.472	1.500.643	0,03
Motorola Solutions, Inc.	USD	16.104	6.172.985	0,12	Franco-Nevada Corp.	CAD	24.037	4.989.069	0,10
NEC Corp.	JPY	105.100	3.560.439	0,07	Gold Fields Ltd., ADR	USD	58.382	2.548.958	0,05
NVIDIA Corp.	USD	1.472.323	274.588.241	5,45	Heidelberg Materials AG	EUR	27.567	7.219.862	0,14
NXP Semiconductors NV	USD	11.690	2.537.431	0,05	Holcim AG	CHF	82.591	8.106.376	0,16
Okta, Inc. 'A'	USD	35.668	3.084.212	0,06	Kinross Gold Corp.	CAD	170.918	4.820.492	0,10
Oracle Corp.	USD	110.332	21.504.810	0,43	Linde plc	USD	28.421	12.118.430	0,24
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	168.442	29.940.566	0,60	Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	JPY	23.400	2.632.677	0,05
Palo Alto Networks, Inc.	USD	54.353	10.011.823	0,20	Newmont Corp.	USD	77.908	7.779.114	0,15
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	36.896	2.472.401	0,05	Northern Star Resources Ltd.	AUD	101.813	1.814.807	0,04
QUALCOMM, Inc.	USD	62.550	10.699.178	0,21	Nucor Corp.	USD	21.699	3.539.324	0,07
Rambus, Inc.	USD	13.587	1.248.509	0,02	Packaging Corp. of America	USD	9.301	1.918.145	0,04
Salesforce, Inc.	USD	64.028	16.961.657	0,34	Rio Tinto Ltd.	AUD	33.565	3.286.246	0,07
SAP SE	EUR	68.754	16.823.874	0,33	Rio Tinto plc	GBP	77.761	6.269.270	0,12
Seagate Technology Holdings plc	USD	17.524	4.825.934	0,10	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	10.612	3.438.606	0,07
ServiceNow, Inc.	USD	73.655	11.283.209	0,22	Steel Dynamics, Inc.	USD	15.922	2.697.983	0,05
Shopify, Inc. 'A'	CAD	80.263	12.940.451	0,26	Toray Industries, Inc.	JPY	264.500	1.721.203	0,03
SK hynix, Inc.	KRW	4.745	2.144.316	0,04	Vulcan Materials Co.	USD	16.021	4.569.510	0,09
Snowflake, Inc. 'A'	USD	29.318	6.431.196	0,13				138.258.458	2,75
Strategy, Inc. 'A'	USD	18.811	2.858.331	0,06	Immobilien				
Synopsys, Inc.	USD	11.316	5.315.352	0,11	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	3.170.600	5.892.484	0,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	16.944	5.149.112	0,10	CareTrust REIT, Inc.	USD	136.131	4.922.497	0,10
TE Connectivity plc	USD	62.186	14.147.937	0,28	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	96.408	15.501.442	0,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	28.920	4.474.213	0,09	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Equinix, Inc., REIT	USD	7.564	5.795.234	0,12	Anleihen				
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	7.599	2.556.836	0,05	Finanzen				
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	118.700	2.893.570	0,06	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	23.225.200	23.200.335	0,46
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	162.028	7.184.322	0,14				23.200.335	0,46
Prologis, Inc., REIT	USD	61.016	7.789.303	0,15	Summe Anleihen				
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	267.624	5.068.799	0,10				23.200.335	0,46
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	31.974	5.918.707	0,12	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Ventas, Inc., REIT	USD	91.687	7.094.740	0,14	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Welltower, Inc., REIT	USD	92.510	17.170.780	0,33	Aktien				
			92.262.927	1,83	Finanzen				
Versorger					Caja de Ahorros del Mediterraneo*	EUR	2.048	-	-
Atmos Energy Corp.	USD	36.975	6.198.119	0,12				-	-
CenterPoint Energy, Inc.	USD	95.464	3.660.090	0,07	Summe Aktien				
Consolidated Edison, Inc.	USD	71.932	7.144.286	0,14	Optionsscheine				
Constellation Energy Corp.	USD	26.123	9.228.472	0,18	Informationstechnologie				
E.ON SE	EUR	271.206	5.136.101	0,10	Constellation Software, Inc. 31/03/2040*	CAD	617	-	-
Endesa SA	EUR	89.931	3.235.124	0,06				-	-
Exelon Corp.	USD	112.372	4.898.295	0,10	Summe Optionsscheine				
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	275.172	10.968.738	0,22	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Iberdrola SA	EUR	848.224	18.394.773	0,38				-	-
Italgas SpA	EUR	1.093.004	12.214.201	0,25	Summe Kapitalanlagen				
National Grid plc	GBP	452.271	6.944.054	0,14				5.021.798.172	99,81
NextEra Energy, Inc.	USD	140.579	11.285.682	0,22	Barmittel				
NiSource, Inc.	USD	28.539	1.191.789	0,02				19.925.467	0,40
Sempra	USD	27.255	2.406.344	0,05	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Southern Co. (The)	USD	37.327	3.254.914	0,06				(10.351.940)	(0,21)
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.013.182	10.773.641	0,21	Summe Nettovermögen				
United Utilities Group plc	GBP	198.729	3.191.567	0,06				5.031.371.699	100,00
Vistra Corp.	USD	17.466	2.817.790	0,06					
			122.943.980	2,44					
Summe Aktien									
			4.998.597.837	99,35					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
			4.998.597.837	99,35					

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Core

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	10.561.762	USD	7.043.021	30.01.2026	HSBC	1.188	-
EUR	2.015.980	USD	2.370.414	30.01.2026	HSBC	145	-
NOK	28.692.741	EUR	2.417.517	30.01.2026	HSBC	2.181	-
NOK	318.894	GBP	23.419	30.01.2026	HSBC	120	-
NOK	15.285.232	JPY	234.897.886	30.01.2026	HSBC	13.495	-
NOK	225.463.684	USD	22.340.087	30.01.2026	HSBC	14.764	-
USD	26	AUD	39	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	38.182	EUR	32.372	30.01.2026	HSBC	117	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						32.010	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						32.010	-
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	280.334	USD	187.716	30.01.2026	HSBC	(746)	-
CAD	16.178	NOK	120.210	30.01.2026	HSBC	(103)	-
EUR	35.140	NOK	421.062	30.01.2026	HSBC	(428)	-
EUR	10.080.316	USD	11.885.101	30.01.2026	HSBC	(31.815)	-
GBP	7.452	NOK	101.175	30.01.2026	HSBC	(8)	-
JPY	4.099.618	NOK	270.629	30.01.2026	HSBC	(618)	-
NOK	9.755.555	CAD	1.327.575	30.01.2026	HSBC	(2.367)	-
NOK	371.438	EUR	31.406	30.01.2026	HSBC	(101)	-
NOK	8.833.745	GBP	654.228	30.01.2026	HSBC	(4.069)	-
NOK	258.762	JPY	4.025.148	30.01.2026	HSBC	(82)	-
NOK	2.403.639	USD	239.512	30.01.2026	HSBC	(1.190)	-
USD	322.415	AUD	487.331	30.01.2026	HSBC	(2.612)	-
USD	174.290	EUR	148.418	30.01.2026	HSBC	(232)	-
USD	564.459	NOK	5.747.259	30.01.2026	HSBC	(5.385)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(49.756)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(49.756)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(17.746)	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI World Index	20.03.2026	175	USD	25.305.000	211.352	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					211.352	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					211.352	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	161.474	771.604	0,17	Expedia Group, Inc.	USD	2.784	794.186	0,18
Alphabet, Inc. 'A'	USD	29.875	9.379.575	2,07	Ferrari NV	EUR	1.283	478.609	0,11
Alphabet, Inc. 'C'	USD	25.144	7.912.967	1,74	Frontdoor, Inc.	USD	4.023	234.885	0,05
AT&T, Inc.	USD	44.900	1.114.651	0,25	General Motors Co.	USD	4.736	390.714	0,09
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	9.540	238.277	0,05	Gildan Activewear, Inc.	CAD	13.141	824.368	0,18
Capcom Co. Ltd.	JPY	11.700	272.072	0,06	Hermes				
Deutsche Telekom AG	EUR	60.269	1.963.682	0,43	International SCA	EUR	275	685.175	0,15
KDDI Corp.	JPY	57.500	995.360	0,22	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	2.802	814.490	0,18
Koninklijke KPN NV	EUR	259.400	1.210.988	0,27	Home Depot, Inc. (The)	USD	3.796	1.313.644	0,29
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	11.380	7.583.589	1,67	InterContinental Hotels Group plc	GBP	4.747	667.990	0,15
NAVER Corp.	KRW	1.084	182.596	0,04	JD.com, Inc. 'A'	HKD	10.550	152.318	0,03
NetEase, Inc.	HKD	25.800	714.416	0,16	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.029	250.464	0,06
Netflix, Inc.	USD	26.266	2.456.239	0,54	McDonald's Corp.	USD	4.026	1.240.732	0,27
Nintendo Co. Ltd.	JPY	8.900	599.007	0,13	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	20.700	276.020	0,06
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	541.400	1.915.638	0,42	MercadoLibre, Inc.	USD	664	1.342.159	0,30
SoftBank Group Corp.	JPY	11.600	325.438	0,07	NVR, Inc.	USD	21	153.980	0,03
Spotify Technology SA	USD	1.946	1.122.728	0,25	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	7.084	648.347	0,14
Tencent Holdings Ltd.	HKD	40.900	3.162.472	0,70	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	10.600	256.315	0,06
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	13.732	242.569	0,05	Prosus NV	EUR	14.394	893.203	0,20
T-Mobile US, Inc.	USD	1.473	299.085	0,07	PulteGroup, Inc.	USD	2.339	276.580	0,06
Verizon Communications, Inc.	USD	32.412	1.319.043	0,29	Sanrio Co. Ltd.	JPY	5.300	166.399	0,04
Walt Disney Co. (The)	USD	10.105	1.160.613	0,26	Sea Ltd., ADR	USD	5.627	722.676	0,16
			44.942.609	9,91	Sony Group Corp.	JPY	39.500	1.015.961	0,22
Zyklische Konsumgüter					Starbucks Corp.	USD	5.678	484.497	0,11
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	93.700	1.732.173	0,38	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	14.800	599.733	0,13
Amazon.com, Inc.	USD	49.845	11.593.387	2,55	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	16.000	246.895	0,05
Asics Corp.	JPY	29.300	705.288	0,16	Suzuki Motor Corp.	JPY	23.400	349.682	0,08
Autoliv, Inc.	USD	1.797	216.065	0,05	Tesla, Inc.	USD	14.006	6.410.727	1,40
AutoZone, Inc.	USD	151	513.514	0,11	TJX Cos., Inc. (The)	USD	12.225	1.900.113	0,42
Booking Holdings, Inc.	USD	290	1.575.112	0,35	Toyota Motor Corp.	JPY	50.300	1.081.732	0,24
BorgWarner, Inc.	USD	4.818	220.454	0,05	Ultra Beauty, Inc.	USD	862	523.311	0,12
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	37.700	465.367	0,10				45.125.836	9,95
Coway Co. Ltd.	KRW	2.668	160.945	0,04	Basiskonsumgüter				
D.R. Horton, Inc.	USD	2.370	345.289	0,08	Coca-Cola Co. (The)	USD	33.259	2.330.939	0,51
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	1.929	384.081	0,08	Coca-Cola HBC AG	GBP	5.582	288.514	0,06
Dollarama, Inc.	CAD	8.870	1.333.949	0,29	Colgate-Palmolive Co.	USD	12.358	982.817	0,22
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2.998	684.307	0,15	Costco Wholesale Corp.	USD	3.275	2.835.890	0,63
					Danone SA	EUR	3.128	281.993	0,06
					Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	20.354	833.346	0,18
					Loblaw Cos. Ltd.	CAD	32.511	1.471.889	0,32
					L'Oreal SA	EUR	1.418	610.369	0,13
					Metro, Inc. 'A'	CAD	11.072	797.271	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	7.236	396.605	0,09	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	724.000	717.562	0,16
Monster Beverage Corp.	USD	7.306	565.777	0,12	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	28.500	194.031	0,04
Nestle SA	CHF	14.456	1.436.662	0,32	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	118.800	541.522	0,12
PepsiCo, Inc.	USD	9.627	1.388.304	0,31	Chubb Ltd.	USD	2.630	826.424	0,18
Procter & Gamble Co. (The)	USD	17.709	2.550.805	0,56	Citigroup, Inc.	USD	13.198	1.547.832	0,34
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	12.886	1.040.479	0,23	Citizens Financial Group, Inc.	USD	5.979	352.736	0,08
Unilever plc	GBP	19.176	1.253.628	0,28	CME Group, Inc.	USD	2.136	589.174	0,13
Walmart, Inc.	USD	29.913	3.344.648	0,74	Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	1.432	331.995	0,07
			22.409.936	4,94	Commerzbank AG	EUR	8.754	371.431	0,08
Energie					Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	33.100	275.999	0,06
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	2.497	459.128	0,10	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	3.372	306.179	0,07
Technip Energies NV	EUR	11.853	452.031	0,10	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	37.010	1.623.760	0,36
			911.159	0,20	Erste Group Bank AG	EUR	3.818	463.521	0,10
Finanzen					Euronext NV, Reg. S	EUR	1.967	295.623	0,07
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	10.237	358.069	0,08	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	246	471.506	0,10
Aflac, Inc.	USD	1.582	175.342	0,04	Fifth Third Bancorp	USD	5.667	269.567	0,06
AIA Group Ltd.	HKD	32.200	331.652	0,07	Generali	EUR	28.240	1.182.777	0,26
Allianz SE	EUR	3.691	1.714.723	0,38	Globe Life, Inc.	USD	1.715	242.811	0,05
Allstate Corp. (The)	USD	2.606	545.125	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.047	1.811.817	0,40
American Express Co.	USD	3.167	1.183.474	0,26	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	11.274	558.480	0,12
Ameriprise Financial, Inc.	USD	322	159.354	0,04	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	4.943	686.671	0,15
Aon plc 'A'	USD	416	148.359	0,03	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	13.000	684.409	0,15
AXA SA	EUR	19.382	932.142	0,21	HSBC Holdings plc	HKD	44.000	692.932	0,15
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	1.492	162.303	0,04	HSBC Holdings plc	GBP	65.499	1.034.303	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	41.349	973.426	0,21	Huntington Bancshares, Inc.	USD	17.402	304.242	0,07
Banco Santander SA	EUR	100.422	1.187.359	0,26	iA Financial Corp., Inc.	CAD	2.397	311.588	0,07
Bank of America Corp.	USD	43.884	2.430.267	0,54	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	914.000	740.360	0,16
Bank of Montreal	CAD	7.448	972.134	0,21	ING Groep NV	EUR	25.870	729.310	0,16
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	9.414	1.100.643	0,24	Intact Financial Corp.	CAD	2.252	468.956	0,10
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	9.934	734.793	0,16	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.591	422.994	0,09
Barclays plc	GBP	112.518	720.448	0,16	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	115.332	799.439	0,18
BlackRock, Inc.	USD	1.579	1.711.505	0,38	JPMorgan Chase & Co.	USD	16.084	5.201.921	1,16
Blackstone, Inc.	USD	4.396	679.240	0,15	KB Financial Group, Inc.	KRW	2.989	258.077	0,06
BNP Paribas SA	EUR	2.775	263.235	0,06	KBC Group NV	EUR	3.055	399.057	0,09
CaixaBank SA	EUR	40.895	501.536	0,11					
Capital One Financial Corp.	USD	3.948	962.535	0,21					
Cboe Global Markets, Inc.	USD	1.478	376.217	0,08					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	14.409	1.449.595	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Lloyds Banking Group plc	GBP	400.435	529.224	0,12	Synchrony Financial	USD	3.194	269.497	0,06
M&T Bank Corp.	USD	1.890	385.034	0,08	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	12.500	465.212	0,10
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.478	277.046	0,06	Truist Financial Corp.	USD	11.268	558.823	0,12
Mastercard, Inc. 'A'	USD	5.114	2.955.157	0,65	UBS Group AG	CHF	19.623	913.429	0,20
MetLife, Inc.	USD	3.860	308.123	0,07	UniCredit SpA	EUR	10.502	876.278	0,19
MGIC Investment Corp.	USD	8.475	250.998	0,06	United Overseas Bank Ltd.	SGD	31.000	845.957	0,19
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	100.200	1.594.895	0,35	US Bancorp	USD	9.995	543.219	0,12
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	30.800	1.127.658	0,25	Visa, Inc. 'A'	USD	9.918	3.505.365	0,77
Moody's Corp.	USD	982	506.862	0,11	Wells Fargo & Co.	USD	20.112	1.898.947	0,42
Morgan Stanley	USD	8.108	1.459.917	0,32	Zurich Insurance Group AG	CHF	1.445	1.099.650	0,24
National Bank of Canada	CAD	4.087	518.254	0,11	81.475.09917,96				
National Bank of Greece SA	EUR	20.006	307.837	0,07	Gesundheitswesen				
NatWest Group plc	GBP	62.935	551.856	0,12	Abbott Laboratories	USD	12.176	1.532.015	0,34
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	152.500	1.073.852	0,24	AbbVie, Inc.	USD	11.930	2.742.561	0,60
OTP Bank Nyrt.	HUF	3.473	371.050	0,08	Agilent Technologies, Inc.	USD	3.107	427.878	0,09
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	82.500	1.268.529	0,28	Amgen, Inc.	USD	3.220	1.058.987	0,23
PayPal Holdings, Inc.	USD	3.763	222.693	0,05	AstraZeneca plc	GBP	11.412	2.117.119	0,47
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	91.500	770.359	0,17	Boston Scientific Corp.	USD	26.221	2.518.271	0,56
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.225	681.173	0,15	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6.663	361.202	0,08
Popular, Inc.	USD	1.730	218.036	0,05	Cardinal Health, Inc.	USD	5.733	1.188.394	0,26
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	31.482	791.840	0,17	Cencora, Inc.	USD	3.555	1.208.842	0,27
Progressive Corp. (The)	USD	3.179	731.496	0,16	Cigna Group (The)	USD	591	163.400	0,04
Radian Group, Inc.	USD	6.492	235.707	0,05	CVS Health Corp.	USD	9.449	754.571	0,17
Regions Financial Corp.	USD	12.614	344.912	0,08	Danaher Corp.	USD	3.517	811.748	0,18
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	5.325	615.597	0,14	Edwards Lifesciences Corp.	USD	6.009	518.279	0,11
Royal Bank of Canada	CAD	11.152	1.913.472	0,42	Elevance Health, Inc.	USD	489	170.563	0,04
S&P Global, Inc.	USD	2.021	1.067.149	0,24	Eli Lilly & Co.	USD	4.772	5.155.649	1,14
Singapore Exchange Ltd.	SGD	38.300	505.655	0,11	Encompass Health Corp.	USD	1.843	198.530	0,04
Societe Generale SA	EUR	7.816	630.654	0,14	EssilorLuxottica SA	EUR	2.414	765.004	0,17
Standard Chartered plc	GBP	21.374	523.906	0,12	Exelixis, Inc.	USD	5.772	254.470	0,06
Stifel Financial Corp.	USD	1.977	251.119	0,06	Gilead Sciences, Inc.	USD	6.675	822.329	0,18
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	39.500	1.273.786	0,28	GSK plc	GBP	51.985	1.275.972	0,28
Sun Life Financial, Inc.	CAD	6.868	430.428	0,09	HCA Healthcare, Inc.	USD	2.236	1.058.432	0,23
Swiss Re AG	CHF	1.913	321.966	0,07	Hims & Hers Health, Inc.	USD	3.927	129.785	0,03
					Hoya Corp.	JPY	3.400	514.451	0,11
					IDEXX Laboratories, Inc.	USD	555	378.917	0,08
					Incyte Corp.	USD	1.417	140.211	0,03
					Intuitive Surgical, Inc.	USD	2.196	1.258.608	0,28
					Johnson & Johnson	USD	16.536	3.422.155	0,75
					McKesson Corp.	USD	1.727	1.429.348	0,32
					Medtronic plc	USD	13.106	1.267.374	0,28
					Merck & Co., Inc.	USD	15.794	1.672.558	0,37
					Novartis AG	CHF	13.940	1.933.116	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	14.784	756.900	0,17	Exosens SAS	EUR	13.280	755.467	0,17
Orion OYJ 'B'	EUR	3.903	291.537	0,06	Fastenal Co.	USD	7.636	312.246	0,07
Pfizer, Inc.	USD	34.156	852.923	0,19	FedEx Corp.	USD	1.956	569.609	0,13
Quest Diagnostics, Inc.	USD	4.072	714.857	0,16	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	2.964	668.925	0,15
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	4.814	273.618	0,06	Fujikura Ltd.	JPY	8.700	972.608	0,21
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	439	339.973	0,07	Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	3.700	236.853	0,05
ResMed, Inc.	USD	2.690	654.145	0,14	GE Vernova, Inc.	USD	2.128	1.404.438	0,31
Roche Holding AG (CHF)	CHF	3.649	1.508.788	0,33	Hanwha Engine	KRW	13.263	396.314	0,09
Stryker Corp.	USD	3.004	1.064.428	0,23	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1.739	935.603	0,21
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.021	1.179.486	0,26	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	1.008	284.936	0,06
United Therapeutics Corp.	USD	365	181.138	0,04	HEICO Corp.	USD	3.649	1.198.346	0,26
UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.997	1.660.004	0,37	Hitachi Ltd.	JPY	43.900	1.375.841	0,30
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.525	692.205	0,15	Howmet Aerospace, Inc.	USD	12.677	2.635.812	0,59
			47.420.741	10,45	Hubbell, Inc. 'B'	USD	825	368.678	0,08
Industrie					Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.673	419.866	0,09
3M Co.	USD	3.102	500.383	0,11	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	43.400	481.644	0,11
ABB Ltd.	CHF	17.149	1.278.045	0,28	JB Hunt Transport Services, Inc.	USD	3.973	780.142	0,17
Acuity, Inc.	USD	1.932	705.480	0,16	Johnson Controls International plc	USD	6.694	809.829	0,18
Aena SME SA, Reg. S	EUR	27.847	778.832	0,17	Komatsu Ltd.	JPY	26.000	831.162	0,18
Allegion plc	USD	1.834	295.673	0,07	Konecranes OYJ	EUR	3.109	341.320	0,08
Armstrong World Industries, Inc.	USD	5.243	1.008.838	0,22	Legrand SA	EUR	2.723	406.845	0,09
ATI, Inc.	USD	9.661	1.123.272	0,25	Lincoln Electric Holdings, Inc.	USD	1.903	463.418	0,10
Automatic Data Processing, Inc.	USD	2.413	626.616	0,14	MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	10.300	233.357	0,05
Axon Enterprise, Inc.	USD	1.179	674.779	0,15	Metso OYJ	EUR	19.490	341.182	0,08
Bilfinger SE	EUR	1.914	241.114	0,05	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	13.000	381.124	0,08
Brambles Ltd.	AUD	23.427	359.818	0,08	MYR Group, Inc.	USD	1.436	314.850	0,07
Carpenter Technology Corp.	USD	2.239	714.043	0,16	Nexans SA	EUR	1.611	237.958	0,05
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	5.078	822.893	0,18	Parker-Hannifin Corp.	USD	1.178	1.047.762	0,23
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	2.772	283.033	0,06	Prysmian SpA	EUR	3.938	397.799	0,09
Cintas Corp.	USD	4.073	775.837	0,17	Quanta Services, Inc.	USD	1.082	464.097	0,10
Comfort Systems USA, Inc.	USD	330	312.731	0,07	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	11.800	668.587	0,15
Cummins, Inc.	USD	1.904	978.496	0,22	Republic Services, Inc. 'A'	USD	4.284	920.122	0,20
Deere & Co.	USD	939	441.446	0,10	Rockwell Automation, Inc.	USD	1.713	674.797	0,15
Eaton Corp. plc	USD	4.058	1.302.620	0,29	Rollins, Inc.	USD	30.790	1.861.793	0,41
Ebara Corp.	JPY	12.300	290.022	0,06	Schneider Electric SE	EUR	4.743	1.308.157	0,29
Eiffage SA	EUR	2.092	300.654	0,07	Siemens AG	EUR	6.286	1.785.538	0,39
EMCOR Group, Inc.	USD	454	280.420	0,06	Siemens Energy AG	EUR	5.467	778.706	0,17
Emerson Electric Co.	USD	5.729	775.495	0,17					
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	2	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SK Square Co. Ltd.	KRW	1.453	373.376	0,08	Elite Material Co. Ltd.	TWD	5.000	262.811	0,06
Stantec, Inc.	CAD	4.930	469.486	0,10	Fabrinet	USD	449	207.542	0,05
Taisei Corp.	JPY	3.400	322.965	0,07	Fair Isaac Corp.	USD	181	316.244	0,07
Trane Technologies plc	USD	2.425	950.221	0,21	First Solar, Inc.	USD	959	253.558	0,06
Uber Technologies, Inc.	USD	18.455	1.517.273	0,33	Fujitsu Ltd.	JPY	16.200	448.745	0,10
United Rentals, Inc.	USD	352	287.894	0,06	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	8.480	204.231	0,05
Valmont Industries, Inc.	USD	564	229.943	0,05	Intel Corp.	USD	21.590	813.927	0,18
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	3.320	546.233	0,12	International Business Machines Corp.	USD	5.481	1.656.029	0,37
Vinci SA	EUR	4.433	624.861	0,14	Intuit, Inc.	USD	1.664	1.115.307	0,25
Waste Management, Inc.	USD	8.093	1.798.307	0,40	KLA Corp.	USD	862	1.072.681	0,24
WW Grainger, Inc.	USD	231	235.969	0,05	Lam Research Corp.	USD	7.831	1.361.906	0,30
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	174.500	472.455	0,10	Lumentum Holdings, Inc.	USD	470	174.620	0,04
			50.765.256	11,19	Marvell Technology, Inc.	USD	5.476	475.367	0,10
Informationstechnologie					MediaTek, Inc.	TWD	9.000	410.323	0,09
Accenture plc 'A'	USD	2.722	735.346	0,16	Micron Technology, Inc.	USD	6.148	1.806.606	0,40
Accton Technology Corp.	TWD	9.000	340.262	0,08	Microsoft Corp.	USD	36.285	17.692.528	3,90
Adobe, Inc.	USD	1.784	626.192	0,14	MongoDB, Inc. 'A'	USD	845	356.153	0,08
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9.384	2.023.375	0,45	Monolithic Power Systems, Inc.	USD	316	292.204	0,06
Advantest Corp.	JPY	5.000	635.562	0,14	Motorola Solutions, Inc.	USD	992	381.084	0,08
Amphenol Corp. 'A'	USD	11.442	1.559.534	0,34	NEC Corp.	JPY	11.000	374.169	0,08
Analog Devices, Inc.	USD	2.866	788.525	0,17	NVIDIA Corp.	USD	124.085	23.514.632	5,17
Apple, Inc.	USD	75.909	20.745.878	4,57	NXP Semiconductors NV	USD	989	217.758	0,05
Applied Materials, Inc.	USD	3.714	961.934	0,21	Okta, Inc. 'A'	USD	2.291	200.422	0,04
AppLovin Corp. 'A'	USD	1.283	891.520	0,20	Oracle Corp.	USD	9.700	1.913.744	0,42
Arista Networks, Inc.	USD	9.981	1.322.626	0,29	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	14.010	2.535.483	0,56
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	7.000	337.605	0,07	Palo Alto Networks, Inc.	USD	5.379	1.005.076	0,22
ASML Holding NV	EUR	2.121	2.294.629	0,51	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	1.989	134.874	0,03
Autodesk, Inc.	USD	2.534	759.285	0,17	QUALCOMM, Inc.	USD	5.206	903.819	0,20
Broadcom, Inc.	USD	24.161	8.457.837	1,86	Salesforce, Inc.	USD	5.629	1.495.926	0,33
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.658	523.377	0,12	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	28.909	2.424.178	0,53
Celestica, Inc.	CAD	1.240	371.056	0,08	SAP SE	EUR	6.714	1.644.523	0,36
Ciena Corp.	USD	1.208	288.149	0,06	Seagate Technology Holdings plc	USD	1.838	515.221	0,11
Cisco Systems, Inc.	USD	33.893	2.624.237	0,58	ServiceNow, Inc.	USD	6.835	1.051.124	0,23
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	2.521	503.486	0,11	Shopify, Inc. 'A'	CAD	7.438	1.218.446	0,27
Corning, Inc.	USD	5.543	492.403	0,11	SK hynix, Inc.	KRW	3.961	1.802.108	0,40
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	2.533	1.205.443	0,27	Snowflake, Inc. 'A'	USD	2.138	474.553	0,10
Datadog, Inc. 'A'	USD	2.323	318.518	0,07	Strategy, Inc. 'A'	USD	1.732	269.888	0,06
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	2.130	272.596	0,06	Synopsys, Inc.	USD	796	377.759	0,08
Delta Electronics, Inc.	TWD	13.000	399.521	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global ESG

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	21.821	6.628.851	1,46	Versorger				
TE Connectivity plc	USD	5.465	1.259.644	0,28	E.ON SE	EUR	75.416	1.419.054	0,31
Teradyne, Inc.	USD	1.304	256.580	0,06	Exelon Corp.	USD	26.287	1.154.753	0,25
Texas Instruments, Inc.	USD	4.121	723.606	0,16	National Grid plc	GBP	69.757	1.071.230	0,24
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.800	398.061	0,09	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	185.801	1.974.923	0,44
Western Digital Corp.	USD	2.575	453.646	0,10	United Utilities Group plc	GBP	81.058	1.302.025	0,29
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	173.200	878.609	0,19				6.921.985	1,53
Zscaler, Inc.	USD	2.091	475.666	0,10	Summe Aktien			450.579.341	99,32
			131.929.128	29,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			450.579.341	99,32
Grundstoffe					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Air Liquide SA	EUR	1.745	328.355	0,07	Anleihen				
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	8.903	348.686	0,08	Finanzen				
Boliden AB	SEK	15.103	840.857	0,19	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	659.400	658.694	0,15
CRH plc	USD	10.294	1.296.315	0,29				658.694	0,15
Crown Holdings, Inc.	USD	4.553	472.565	0,10	Summe Anleihen			658.694	0,15
Ecolab, Inc.	USD	5.508	1.457.470	0,31	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			658.694	0,15
Gold Fields Ltd., ADR	USD	14.818	655.271	0,14	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Heidelberg Materials AG	EUR	783	205.307	0,05	Aktien				
Holcim AG	CHF	3.184	312.473	0,07	Grundstoffe				
IAMGOLD Corp.	CAD	26.437	443.482	0,10	China Lumena New Materials Corp.*	HKD	14.950	-	-
Kinross Gold Corp.	CAD	21.934	628.460	0,14				-	-
Linde plc	USD	1.853	794.129	0,18	Summe Aktien			-	-
Newmont Corp.	USD	6.709	678.592	0,15	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Nitto Denko Corp.	JPY	12.900	307.742	0,07	Summe Kapitalanlagen			451.238.035	99,47
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1.901	620.544	0,14	Barmittel			2.419.862	0,53
Steel Dynamics, Inc.	USD	3.273	560.288	0,12	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(10.816)	0,00
Vulcan Materials Co.	USD	1.442	416.775	0,09	Summe Nettovermögen			453.647.081	100,00
			10.367.311	2,29					
Immobilien									
CareTrust REIT, Inc.	USD	18.515	683.644	0,15					
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	8.555	1.398.427	0,31					
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.280	513.099	0,11					
Equinix, Inc., REIT	USD	795	611.969	0,13					
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	15.804	708.335	0,16					
Prologis, Inc., REIT	USD	5.026	648.644	0,14					
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	33.489	635.956	0,14					
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	4.172	779.957	0,17					
Ventas, Inc., REIT	USD	10.443	823.431	0,18					
Welltower, Inc., REIT	USD	8.015	1.506.819	0,34					
			8.310.281	1,83					

* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Frontdoor, Inc.	USD	4.973	290.352	0,05
Aktien					Garmin Ltd.	USD	2.569	527.292	0,09
Kommunikationsdienstleistungen					Gildan Activewear, Inc.	CAD	11.177	701.161	0,12
Alphabet, Inc. 'A'	USD	36.965	11.605.556	1,97	Hermes				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	31.082	9.781.690	1,65	International SCA	EUR	273	680.192	0,11
AT&T, Inc.	USD	70.215	1.743.100	0,29	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	3.393	986.283	0,17
Capcom Co. Ltd.	JPY	25.800	599.954	0,10	Home Depot, Inc. (The)	USD	6.009	2.079.474	0,35
Deutsche Telekom AG	EUR	68.961	2.246.885	0,38	Industria de Diseno Textil SA	EUR	8.000	529.213	0,09
KDDI Corp.	JPY	45.800	792.826	0,13	InterContinental Hotels Group plc	GBP	5.069	713.301	0,12
Konami Group Corp.	JPY	2.700	368.360	0,06	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.534	373.383	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	282.072	1.316.831	0,22	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.503	1.138.262	0,19
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	13.802	9.197.600	1,55	McDonald's Corp.	USD	5.565	1.715.020	0,29
NetEase, Inc.	HKD	28.100	778.104	0,13	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	21.700	289.354	0,05
Netflix, Inc.	USD	35.526	3.322.178	0,56	MercadoLibre, Inc.	USD	868	1.754.510	0,30
Nintendo Co. Ltd.	JPY	10.500	706.694	0,12	NIKE, Inc. 'B'	USD	5.858	368.789	0,06
Singapore Telecom-communications Ltd.	SGD	362.200	1.281.574	0,22	NVR, Inc.	USD	49	359.286	0,06
Spotify Technology SA	USD	2.469	1.424.469	0,24	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	10.050	919.803	0,16
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	309.400	613.768	0,10	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	2.435	277.208	0,05
Telstra Group Ltd.	AUD	318.527	1.037.359	0,17	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	25.200	609.352	0,10
Tencent Holdings Ltd.	HKD	53.800	4.159.926	0,70	Prosus NV	EUR	16.766	1.040.394	0,18
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	19.322	341.314	0,06	PulteGroup, Inc.	USD	1.930	228.217	0,04
T-Mobile US, Inc.	USD	3.421	694.615	0,12	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	4.087	1.152.641	0,19
Verizon Communications, Inc.	USD	43.057	1.752.254	0,30	Sanrio Co. Ltd.	JPY	9.000	282.565	0,05
Vodacom Group Ltd.	ZAR	42.250	360.474	0,06	Sea Ltd., ADR	USD	4.451	571.642	0,10
			54.125.531	9,13	SharkNinja, Inc.	USD	3.340	380.396	0,06
Zyklische Konsumgüter					Starbucks Corp.	USD	6.291	536.804	0,09
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	138.900	2.567.757	0,43	Tesla, Inc.	USD	18.117	8.292.384	1,40
Amazon.com, Inc.	USD	60.939	14.173.727	2,38	TJX Cos., Inc. (The)	USD	10.219	1.588.324	0,27
Asics Corp.	JPY	36.200	871.380	0,15	Toll Brothers, Inc.	USD	1.236	169.028	0,03
AutoZone, Inc.	USD	277	942.010	0,16	Tractor Supply Co.	USD	3.535	178.109	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	326	1.770.644	0,30				54.968.864	9,27
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	870.000	499.858	0,08	Basiskonsumgüter				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	45.500	561.649	0,09	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	28.700	608.920	0,10
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	10.825	401.276	0,07	Coca-Cola Co. (The)	USD	38.305	2.684.585	0,45
Compass Group plc	GBP	15.936	506.811	0,09	Coca-Cola HBC AG	GBP	6.764	349.607	0,06
D.R. Horton, Inc.	USD	2.404	350.243	0,06	Colgate-Palmolive Co.	USD	12.452	990.293	0,17
Dollarama, Inc.	CAD	11.942	1.795.944	0,30	Costco Wholesale Corp.	USD	3.954	3.423.850	0,58
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2.668	608.983	0,10	Kimberly-Clark Corp.	USD	3.551	360.740	0,06
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.700	620.689	0,10	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	33.848	1.385.825	0,23
Ferrari NV	EUR	1.515	565.154	0,10	Kroger Co. (The)	USD	7.689	482.010	0,08
					Loblaw Cos. Ltd.	CAD	42.356	1.917.608	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
L'Oreal SA	EUR	1.289	554.842	0,09	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	50.903	1.198.344	0,20
Metro, Inc. 'A'	CAD	13.433	967.282	0,16	Banco Santander SA	EUR	123.154	1.456.135	0,25
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	9.649	528.862	0,09	Bank of America Corp.	USD	61.301	3.394.809	0,57
Nestle SA	CHF	18.886	1.876.924	0,32	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	15.255	1.783.547	0,30
Orkla ASA	NOK	82.910	924.363	0,16	Barclays plc	GBP	150.099	961.077	0,16
PepsiCo, Inc.	USD	10.405	1.500.498	0,25	BlackRock, Inc.	USD	2.018	2.187.344	0,37
Procter & Gamble Co. (The)	USD	19.893	2.865.388	0,48	Blackstone, Inc.	USD	5.587	863.265	0,15
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.559	206.626	0,03	BNP Paribas SA	EUR	7.252	687.922	0,12
Samyang Foods Co. Ltd.	KRW	608	520.953	0,09	CaixaBank SA	EUR	51.843	635.802	0,11
Unilever plc	GBP	22.852	1.493.946	0,25	Capital One Financial Corp.	USD	4.728	1.152.702	0,19
Walmart, Inc.	USD	36.887	4.124.428	0,71	Cboe Global Markets, Inc.	USD	1.965	500.180	0,08
Weilong Delicious Global Holdings Ltd.	HKD	282.400	409.382	0,07	Charles Schwab Corp. (The)	USD	14.236	1.432.190	0,24
			28.176.932	4,75	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	715.000	708.642	0,12
Energie					China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	151.000	1.028.024	0,17
Cameco Corp.	CAD	4.693	429.013	0,07	Chubb Ltd.	USD	3.121	980.711	0,17
Cheniere Energy, Inc.	USD	3.837	742.658	0,13	Citigroup, Inc.	USD	12.692	1.488.489	0,25
Chevron Corp.	USD	15.408	2.348.862	0,39	Citizens Financial Group, Inc.	USD	6.983	411.968	0,07
ConocoPhillips	USD	7.919	745.362	0,13	Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	2.076	481.300	0,08
Enbridge, Inc.	CAD	14.800	710.782	0,12	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	77.200	643.721	0,11
Eni SpA	EUR	45.511	865.855	0,15	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	38.200	1.675.970	0,28
EOG Resources, Inc.	USD	4.068	430.794	0,07	Deutsche Boerse AG	EUR	1.459	388.130	0,07
Exxon Mobil Corp.	USD	30.030	3.645.301	0,60	East West Bancorp, Inc.	USD	2.015	230.054	0,04
Galp Energia SGPS SA	EUR	16.561	284.482	0,05	Eurobank SA	EUR	67.122	275.524	0,05
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	7.288	1.340.058	0,23	Euronext NV, Reg. S	EUR	1.503	225.888	0,04
Hess Midstream LP 'A'	USD	8.651	298.361	0,05	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	157	300.921	0,05
Imperial Oil Ltd.	CAD	11.443	995.518	0,17	Fifth Third Bancorp	USD	5.190	246.877	0,04
Inpex Corp.	JPY	34.300	687.807	0,12	First Horizon Corp.	USD	9.342	223.627	0,04
OMV AG	EUR	6.569	366.297	0,06	Fiserv, Inc.	USD	2.645	178.806	0,03
Shell plc	EUR	29.464	1.088.883	0,18	Generali	EUR	35.498	1.486.764	0,25
Shell plc	GBP	47.789	1.761.561	0,29	Globe Life, Inc.	USD	4.319	611.486	0,10
Tenaris SA	EUR	16.798	326.869	0,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.497	2.210.116	0,37
TotalEnergies SE	EUR	19.579	1.277.941	0,22	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	20.226	1.001.934	0,17
Williams Cos., Inc. (The)	USD	18.651	1.122.154	0,19	Hannover Rueck SE	EUR	1.846	576.146	0,10
			19.468.558	3,28	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	USD	7.546	1.048.274	0,18
Finanzen					Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	10.900	573.851	0,10
Aflac, Inc.	USD	6.596	731.074	0,12	HSBC Holdings plc	HKD	21.600	340.167	0,06
AIA Group Ltd.	HKD	94.800	976.415	0,16	HSBC Holdings plc	GBP	134.898	2.130.192	0,36
Allianz SE	EUR	4.100	1.904.731	0,32					
American Express Co.	USD	3.528	1.318.376	0,22					
Aon plc 'A'	USD	1.490	531.381	0,09					
ASR Nederland NV	EUR	14.300	1.017.831	0,17					
Assurant, Inc.	USD	2.754	667.051	0,11					
AXA SA	EUR	25.855	1.243.449	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Huntington Bancshares, Inc.	USD	20.459	357.688	0,06	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	5.446	629.585	0,11
ING Groep NV	EUR	24.437	688.912	0,12	Royal Bank of Canada	CAD	14.784	2.536.655	0,43
Intact Financial Corp.	CAD	2.661	554.126	0,09	S&P Global, Inc.	USD	2.618	1.382.383	0,23
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4.663	761.258	0,13	Singapore Exchange Ltd.	SGD	50.600	668.045	0,11
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	122.709	850.573	0,14	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	13.603	287.046	0,05
JPMorgan Chase & Co.	USD	19.546	6.321.607	1,06	Standard Chartered plc	GBP	29.954	734.213	0,12
KB Financial Group, Inc.	KRW	2.556	220.691	0,04	Sun Life Financial, Inc.	CAD	15.518	972.536	0,16
KBC Group NV	EUR	2.975	388.607	0,07	Swiss Re AG	CHF	3.074	517.368	0,09
KeyCorp	USD	12.103	249.964	0,04	Swissquote Group Holding SA	CHF	518	317.886	0,05
London Stock Exchange Group plc	GBP	3.068	369.483	0,06	Synchrony Financial	USD	3.445	290.675	0,05
M&T Bank Corp.	USD	1.984	404.184	0,07	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	22.400	833.661	0,14
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3.496	655.312	0,11	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5.891	558.239	0,09
Mastercard, Inc. 'A'	USD	6.008	3.471.760	0,59	Truist Financial Corp.	USD	12.125	601.325	0,10
MetLife, Inc.	USD	6.008	479.587	0,08	UBS Group AG	CHF	24.230	1.127.879	0,19
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	117.600	1.871.853	0,32	UniCredit SpA	EUR	12.959	1.081.288	0,18
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	41.600	1.523.071	0,26	United Overseas Bank Ltd.	SGD	29.400	802.295	0,14
Moody's Corp.	USD	1.350	696.806	0,12	US Bancorp	USD	4.745	257.887	0,04
Morgan Stanley	USD	10.517	1.893.679	0,32	Visa, Inc. 'A'	USD	11.915	4.211.173	0,70
MSCI, Inc. 'A'	USD	794	462.530	0,08	Wells Fargo & Co.	USD	26.152	2.469.235	0,42
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	1.786	1.197.146	0,20	Zurich Insurance Group AG	CHF	1.758	1.337.844	0,23
National Bank of Canada	CAD	4.339	550.209	0,09				98.827.883	16,66
National Bank of Greece SA	EUR	25.411	391.005	0,07	Gesundheitswesen				
NatWest Group plc	GBP	74.979	657.466	0,11	Abbott Laboratories	USD	16.286	2.049.146	0,35
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	184.000	1.295.664	0,22	AbbVie, Inc.	USD	15.177	3.489.007	0,59
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	7.897	325.613	0,05	Agilent Technologies, Inc.	USD	1.577	217.175	0,04
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	88.800	1.365.398	0,23	Amgen, Inc.	USD	3.901	1.282.953	0,22
PayPal Holdings, Inc.	USD	5.953	352.297	0,06	Argenx SE	EUR	503	423.340	0,07
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	133.500	1.123.966	0,19	AstraZeneca plc	GBP	14.660	2.719.677	0,46
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.345	706.519	0,12	Boston Scientific Corp.	USD	30.579	2.936.814	0,50
Popular, Inc.	USD	1.962	247.276	0,04	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	7.510	407.118	0,07
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	38.722	973.942	0,16	Cardinal Health, Inc.	USD	7.264	1.505.755	0,25
Primerica, Inc.	USD	574	149.617	0,03	Cencora, Inc.	USD	4.436	1.508.417	0,25
Progressive Corp. (The)	USD	5.083	1.169.612	0,20	Classys, Inc.	KRW	9.212	348.586	0,06
Regions Financial Corp.	USD	13.606	372.037	0,06	Danaher Corp.	USD	2.589	597.559	0,10
					Edwards Lifesciences Corp.	USD	4.483	386.661	0,07
					Elevance Health, Inc.	USD	1.208	421.350	0,07
					Eli Lilly & Co.	USD	5.620	6.071.827	1,01
					EssilorLuxottica SA	EUR	2.781	881.307	0,15
					Exelixis, Inc.	USD	12.002	529.132	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gilead Sciences, Inc.	USD	7.518	926.183	0,16	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	3.422	771.158	0,13
GSK plc	GBP	44.393	1.089.626	0,18	Carpenter Technology Corp.	USD	1.107	353.035	0,06
Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	3.655	247.597	0,04	Caterpillar, Inc.	USD	4.129	2.385.250	0,40
HCA Healthcare, Inc.	USD	2.407	1.139.376	0,19	Cintas Corp.	USD	5.491	1.045.942	0,18
Hims & Hers Health, Inc.	USD	8.129	268.658	0,05	Cummins, Inc.	USD	3.241	1.665.602	0,28
Hoya Corp.	JPY	3.800	574.975	0,10	Curtiss-Wright Corp.	USD	1.213	677.593	0,11
Intuitive Surgical, Inc.	USD	2.657	1.522.825	0,26	Deere & Co.	USD	2.035	956.702	0,16
Johnson & Johnson	USD	19.533	4.042.389	0,67	Eaton Corp. plc	USD	4.190	1.344.993	0,23
McKesson Corp.	USD	2.249	1.861.381	0,31	Ebara Corp.	JPY	29.800	702.654	0,12
Medtronic plc	USD	12.188	1.178.602	0,20	EMCOR Group, Inc.	USD	774	478.074	0,08
Merck & Co., Inc.	USD	16.811	1.780.256	0,30	Emerson Electric Co.	USD	5.929	802.567	0,14
Novartis AG	CHF	14.080	1.952.531	0,33	ESCO Technologies, Inc.	USD	1.499	295.301	0,05
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	22.581	1.156.086	0,19	Ferguson Enterprises, Inc.	USD	2.656	599.415	0,10
Orion OYJ 'B'	EUR	13.360	997.933	0,17	Fujikura Ltd.	JPY	13.000	1.453.322	0,25
Pfizer, Inc.	USD	39.790	993.611	0,17	GE Vernova, Inc.	USD	2.950	1.946.941	0,33
Quest Diagnostics, Inc.	USD	6.633	1.164.452	0,20	General Electric Co.	USD	9.863	3.068.621	0,51
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	10.730	609.871	0,10	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	980	317.650	0,05
ResMed, Inc.	USD	3.350	814.641	0,14	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	2.231	1.200.305	0,20
Roche Holding AG (CHF)	CHF	3.935	1.627.043	0,27	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	KRW	4.412	594.154	0,10
Sanofi SA	EUR	4.353	422.788	0,07	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	1.038	293.417	0,05
Stryker Corp.	USD	4.245	1.504.160	0,25	HEICO Corp.	USD	3.096	1.016.738	0,17
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.577	1.503.976	0,25	Hitachi Ltd.	JPY	32.200	1.009.159	0,17
UnitedHealth Group, Inc.	USD	6.758	2.245.008	0,38	HOCHTIEF AG	EUR	2.380	939.040	0,16
Vertex Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	2.034	923.243	0,16	Howmet Aerospace, Inc.	USD	11.648	2.421.863	0,40
Zoetis, Inc. 'A'	USD	1.652	208.968	0,04	Hyundai Rotem Co. Ltd.	KRW	4.445	579.789	0,10
56.532.003				9,53	Illinois Tool Works, Inc.	USD	2.396	601.314	0,10
Industrie					ITOCHU Corp.	JPY	65.000	820.839	0,14
3M Co.	USD	3.791	611.525	0,10	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	63.000	699.161	0,12
ABB Ltd.	CHF	26.636	1.985.073	0,33	Johnson Controls International plc	USD	7.222	873.705	0,15
Acuity, Inc.	USD	2.032	741.995	0,13	Konecranes OYJ	EUR	6.068	666.173	0,11
Aena SME SA, Reg. S	EUR	34.230	957.353	0,16	Legrand SA	EUR	3.526	526.822	0,09
Allegion plc	USD	5.675	914.909	0,15	MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	11.100	251.482	0,04
Armstrong World Industries, Inc.	USD	4.829	929.178	0,16	Parker-Hannifin Corp.	USD	1.070	951.703	0,16
ATI, Inc.	USD	3.239	376.594	0,06	Paychex, Inc.	USD	1.564	177.455	0,03
Automatic Data Processing, Inc.	USD	3.196	829.948	0,14	Pentair plc	USD	3.878	410.550	0,07
Axon Enterprise, Inc.	USD	1.792	1.025.619	0,17	Quanta Services, Inc.	USD	2.414	1.035.426	0,17
Babcock International Group plc	GBP	20.495	342.719	0,06					
BAE Systems plc	GBP	20.501	472.721	0,08					
Brady Corp. 'A'	USD	7.851	622.483	0,10					
Brambles Ltd.	AUD	44.483	683.219	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	16.700	946.221	0,16	ASM International NV	EUR	331	201.162	0,03
RELX plc	GBP	8.245	334.978	0,06	ASML Holding NV	EUR	2.727	2.950.237	0,50
Republic Services, Inc. 'A'	USD	5.341	1.147.145	0,19	Autodesk, Inc.	USD	3.376	1.011.581	0,17
Rheinmetall AG	EUR	317	581.431	0,10	Broadcom, Inc.	USD	30.119	10.543.505	1,78
Rockwell Automation, Inc.	USD	1.618	637.374	0,11	Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.737	548.315	0,09
Rollins, Inc.	USD	21.036	1.271.993	0,21	Celestica, Inc.	CAD	2.556	764.853	0,13
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	76.186	1.178.670	0,20	Cisco Systems, Inc.	USD	44.029	3.409.038	0,57
RTX Corp.	USD	8.607	1.584.786	0,27	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	2.355	470.333	0,08
Saab AB 'B'	SEK	7.936	462.647	0,08	Constellation Software, Inc.	CAD	187	452.430	0,08
Safran SA	EUR	2.466	861.108	0,15	Corning, Inc.	USD	8.825	783.954	0,13
Sanwa Holdings Corp.	JPY	22.000	572.405	0,10	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	3.247	1.545.232	0,26
Schneider Electric SE	EUR	6.756	1.863.358	0,31	Datadog, Inc. 'A'	USD	2.806	384.744	0,06
Siemens AG	EUR	8.194	2.327.505	0,39	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	2.207	282.450	0,05
Siemens Energy AG	EUR	7.295	1.039.082	0,18	Delta Electronics, Inc.	TWD	9.000	276.591	0,05
Stantec, Inc.	CAD	6.936	660.519	0,11	Elite Material Co. Ltd.	TWD	9.000	473.059	0,08
Trane Technologies plc	USD	2.850	1.116.755	0,19	Fair Isaac Corp.	USD	137	239.367	0,04
TransDigm Group, Inc.	USD	1.189	1.566.032	0,26	Fortinet, Inc.	USD	6.411	515.108	0,09
Uber Technologies, Inc.	USD	25.280	2.078.388	0,35	International Business Machines Corp.	USD	6.469	1.954.543	0,33
Union Pacific Corp.	USD	2.797	652.092	0,11	Intuit, Inc.	USD	2.019	1.353.248	0,23
United Rentals, Inc.	USD	418	341.874	0,06	KLA Corp.	USD	1.111	1.382.539	0,23
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	7.467	1.228.531	0,21	Lam Research Corp.	USD	9.390	1.633.035	0,28
Waste Connections, Inc.	CAD	6.556	1.168.211	0,20	LEENO Industrial, Inc.	KRW	7.412	311.289	0,05
Waste Management, Inc.	USD	6.546	1.454.555	0,25	Marvell Technology, Inc.	USD	6.752	586.135	0,10
WW Grainger, Inc.	USD	294	300.324	0,05	MediaTek, Inc.	TWD	11.000	501.506	0,08
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	238.000	644.380	0,11	Micron Technology, Inc.	USD	8.402	2.468.949	0,42
			70.447.615	11,88	Microsoft Corp.	USD	44.759	21.824.444	3,67
Informationstechnologie					Monolithic Power Systems, Inc.	USD	356	329.192	0,06
Accenture plc 'A'	USD	3.631	980.911	0,17	Motorola Solutions, Inc.	USD	1.849	710.307	0,12
Accton Technology Corp.	TWD	12.000	453.683	0,08	NVIDIA Corp.	USD	153.928	29.170.009	4,91
Adobe, Inc.	USD	2.284	801.694	0,14	NXP Semiconductors NV	USD	882	194.199	0,03
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	12.777	2.754.973	0,46	Oracle Corp.	USD	13.554	2.674.112	0,45
Advantest Corp.	JPY	6.300	800.808	0,14	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	17.994	3.256.493	0,55
Amphenol Corp. 'A'	USD	16.205	2.208.726	0,37	Palo Alto Networks, Inc.	USD	7.278	1.359.907	0,23
Analog Devices, Inc.	USD	3.683	1.013.307	0,17	Pure Storage, Inc. 'A'	USD	3.783	256.525	0,04
Apple, Inc.	USD	94.931	25.944.580	4,36	QUALCOMM, Inc.	USD	7.732	1.342.360	0,23
Applied Materials, Inc.	USD	4.756	1.231.815	0,21	Rambus, Inc.	USD	2.902	274.876	0,05
AppLovin Corp. 'A'	USD	1.853	1.287.596	0,22	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	17.000	264.693	0,04
Arista Networks, Inc.	USD	13.514	1.790.799	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Salesforce, Inc.	USD	7.366	1.957.539	0,33	Steel Dynamics, Inc.	USD	972	166.392	0,03
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	5.370	333.276	0,06	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	JPY	9.300	345.410	0,06
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	34.406	2.885.132	0,49	Vulcan Materials Co.	USD	1.027	296.829	0,05
SAP SE	EUR	8.527	2.088.598	0,35				19.001.354	3,20
ServiceNow, Inc.	USD	7.610	1.170.307	0,20	Immobilien				
Shopify, Inc. 'A'	CAD	7.830	1.282.661	0,22	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	370.800	689.308	0,12
SK hynix, Inc.	KRW	5.112	2.325.770	0,39	CareTrust REIT, Inc.	USD	17.607	650.117	0,11
Snowflake, Inc. 'A'	USD	3.300	732.472	0,12	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	11.138	1.820.652	0,31
Synopsis, Inc.	USD	1.068	506.842	0,09	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	4.029	630.267	0,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	30.762	9.344.976	1,58	Equinix, Inc., REIT	USD	1.005	773.621	0,13
TE Connectivity plc	USD	6.866	1.582.564	0,27	National Health Investors, Inc., REIT	USD	12.594	977.043	0,16
Texas Instruments, Inc.	USD	5.484	962.935	0,16	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	26.747	1.198.801	0,20
Tokyo Electron Ltd.	JPY	2.800	619.207	0,10	Prologis, Inc., REIT	USD	5.756	742.856	0,13
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	268.200	1.360.526	0,23	Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	39.364	747.522	0,13
Yokogawa Electric Corp.	JPY	9.100	292.627	0,05	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	6.821	1.275.188	0,21
Zscaler, Inc.	USD	2.432	553.237	0,09	Ventas, Inc., REIT	USD	9.536	751.914	0,13
			163.967.881	27,64	Welltower, Inc., REIT	USD	11.798	2.218.023	0,36
Grundstoffe								12.475.312	2,10
Air Liquide SA	EUR	5.207	979.797	0,17	Versorger				
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	12.417	486.312	0,08	Consolidated Edison, Inc.	USD	4.220	421.576	0,07
Amrize Ltd.	CHF	9.318	510.646	0,09	Constellation Energy Corp.	USD	1.997	713.699	0,12
Anglogold Ashanti plc	USD	5.524	478.346	0,08	Endesa SA	EUR	49.311	1.773.431	0,30
B2Gold Corp.	CAD	106.877	487.741	0,08	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	32.740	1.297.188	0,22
BHP Group Ltd.	GBP	7.951	241.633	0,04	Iberdrola SA	EUR	124.074	2.690.008	0,44
BHP Group Ltd.	AUD	34.976	1.063.057	0,18	IDACORP, Inc.	USD	11.423	1.456.141	0,25
CRH plc	USD	17.042	2.146.082	0,35	Italgas SpA	EUR	157.200	1.757.538	0,30
Ecolab, Inc.	USD	4.869	1.288.384	0,22	NRG Energy, Inc.	USD	6.599	1.059.239	0,18
Franco-Nevada Corp.	CAD	2.813	586.138	0,10	Southern Co. (The)	USD	7.986	698.860	0,12
Gold Fields Ltd., ADR	USD	11.244	497.224	0,08	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	149.845	1.592.738	0,27
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	27.394	549.250	0,09	Vistra Corp.	USD	3.165	515.106	0,09
Heidelberg Materials AG	EUR	3.336	874.719	0,15				13.975.524	2,36
Holcim AG	CHF	11.016	1.081.093	0,18	Summe Aktien			591.967.457	99,80
Kinross Gold Corp.	CAD	22.150	634.649	0,11	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			591.967.457	99,80
Linde plc	USD	3.727	1.597.259	0,27	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
New Gold, Inc.	CAD	79.957	704.035	0,12	Aktien				
Newmont Corp.	USD	8.156	824.952	0,14	Grundstoffe				
Nitto Denko Corp.	JPY	15.000	357.840	0,06	China Lumena New Materials Corp.*	HKD	82.650	-	-
Rio Tinto Ltd.	AUD	9.204	903.178	0,15				-	-
Rio Tinto plc	GBP	15.568	1.255.361	0,21	Summe Aktien			-	-
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1.976	645.027	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF QEP Global Quality

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Optionsscheine				
Informationstechnologie				
Constellation Software, Inc. 31/03/2040#	CAD	495	-	-
			-	-
Summe Optionsscheine			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			591.967.457	99,80
Barmittel			1.705.173	0,29
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(536.373)	(0,09)
Summe Nettovermögen			593.136.257	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	13.704.527	USD	1.481.835	30.01.2026	HSBC	7.850	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						7.850	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						7.850	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	141.320	USD	15.416	30.01.2026	HSBC	(55)	-
USD	18.599	SEK	172.395	30.01.2026	HSBC	(141)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(196)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(196)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						7.654	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Commodity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					WisdomTree Corn	USD	23.500	441.976	0,62
Anleihen								3.679.231	5,14
Finanzen					Summe börsengehandelte Fonds				3.679.231
US Treasury Bill					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				3.679.231
0% 05/03/2026	USD	5.460.000	5.426.771	7,59	Summe Kapitalanlagen				67.375.849
US Treasury Bill	USD	4.950.000	4.948.092	6,92	Barmittel				2.452.192
0% 06/01/2026					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				1.712.768
US Treasury Bill	USD	7.900.000	7.895.408	11,04	Summe Nettovermögen				71.540.809
0% 08/01/2026									100,00
US Treasury Bill	USD	6.120.000	6.112.184	8,54					
0% 15/01/2026									
US Treasury Bill	USD	6.870.000	6.856.527	9,58					
0% 22/01/2026									
US Treasury Bill	USD	6.350.000	6.333.149	8,85					
0% 29/01/2026									
US Treasury Bill	USD	8.170.000	8.136.725	11,38					
0% 12/02/2026									
US Treasury Bill	USD	4.170.000	4.150.336	5,80					
0% 19/02/2026									
US Treasury Bill	USD	6.190.000	6.148.195	8,59					
0% 12/03/2026									
			56.007.387	78,29					
Summe Anleihen			56.007.387	78,29					
Aktien									
Grundstoffe									
Hycroft Mining Holding Corp. 'A'	USD	6.270	144.145	0,20					
Southern Copper Corp.	USD	2	291	–					
			144.436	0,20					
Summe Aktien			144.436	0,20					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			56.151.823	78,49					
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill									
0% 05/02/2026	USD	7.570.000	7.544.795	10,55					
			7.544.795	10,55					
Summe Anleihen			7.544.795	10,55					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7.544.795	10,55					
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen									
Börsengehandelte Fonds									
Investmentfonds									
iShares Physical Gold ETC	USD	38.700	3.237.255	4,52					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Commodity

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	300.000	USD	349.125	20.01.2026	Goldman Sachs	3.376	-
EUR	1.435.000	USD	1.657.302	20.01.2026	HSBC	28.828	0,05
EUR	540.000	USD	628.429	20.01.2026	J.P. Morgan	6.073	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						38.277	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	12.174	USD	15.396	30.01.2026	HSBC	9	-
CZK	534.438	USD	25.917	30.01.2026	HSBC	19	-
EUR	6.612	USD	7.764	30.01.2026	HSBC	10	-
GBP	3.287.071	USD	4.398.209	30.01.2026	HSBC	23.741	0,03
PLN	21.127.633	USD	5.864.008	30.01.2026	HSBC	12.686	0,02
USD	94.576	EUR	80.241	30.01.2026	HSBC	246	-
USD	124.103	PLN	445.049	30.01.2026	HSBC	311	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						37.022	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						75.299	0,11
USD	992.270	EUR	850.000	20.01.2026	HSBC	(6.483)	(0,01)
USD	1.666.995	EUR	1.425.000	20.01.2026	Standard Chartered	(7.386)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(13.869)	(0,03)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	395	USD	502	30.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	5.065.311	USD	5.956.928	30.01.2026	HSBC	(2.227)	-
GBP	121.715	USD	163.986	30.01.2026	HSBC	(248)	-
PLN	2.542.102	USD	708.535	30.01.2026	HSBC	(1.444)	-
USD	266	CHF	210	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	416	CZK	8.590	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	412	EUR	351	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	113.223	GBP	84.364	30.01.2026	HSBC	(269)	-
USD	2.765	PLN	9.943	30.01.2026	HSBC	(1)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(4.192)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(18.061)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						57.238	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Commodity

Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0 % auf Nennwert	BNP Paribas	22.787.670	USD	16.01.2026	644.125
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	16.029.173	USD	16.01.2026	452.691
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Goldman Sachs	2.963.778	USD	16.01.2026	83.702
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	2.551.748	USD	16.01.2026	72.066
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	1.861.662	USD	16.01.2026	52.576
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	BNP Paribas	1.475.868	USD	16.01.2026	41.681
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	1.317.163	USD	16.01.2026	37.199
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	BNP Paribas	1.059.859	USD	16.01.2026	29.932
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Goldman Sachs	862.016	USD	16.01.2026	24.345
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	648.689	USD	16.01.2026	18.320
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Goldman Sachs	410.095	USD	16.01.2026	11.582
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Goldman Sachs	369.558	USD	16.01.2026	10.437
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	365.042	USD	16.01.2026	10.309
Erhält CIND_MQCPBO0H Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	647.312	USD	19.02.2026	7.500
Erhält CIND_MQCPCL0H Zahlt Spread von 0,090 % auf Nennwert	Macquarie Bank	8.149.547	USD	19.02.2026	189.760
Erhält CIND_MQCPCL0H Zahlt Spread von 0,090 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.085.742	USD	19.02.2026	70.062
Erhält CIND_MQCPCL0H Zahlt Spread von 0,090 % auf Nennwert	Macquarie Bank	5.640.412	USD	19.02.2026	65.120
Erhält CIND_MQCPCO0H Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.034.518	USD	19.02.2026	23.671
Erhält CIND_MQCPGN0X Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.419.567	USD	19.02.2026	16.056
Erhält CIND_MQCPHG0H Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	3.393.240	USD	19.02.2026	122.537
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPKC0H	Macquarie Bank	6.478.369	USD	19.02.2026	42.464
Erhält Spread von (0,130) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLL0H	Macquarie Bank	1.066.003	USD	19.02.2026	7.139
Erhält CIND_MQCPPLS0X Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	700.350	USD	19.02.2026	5.891
Erhält CIND_MQCPNG0H Zahlt Spread von 0,180 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.173.001	USD	19.02.2026	52.774
Erhält CIND_MQCPPM0X Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	271.207	USD	19.02.2026	1.308
Erhält CIND_MQCPST0H Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.944.174	USD	19.02.2026	391.574
Erhält CIND_MQCPST0H Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	121.047	USD	19.02.2026	435
Erhält CIND_MQCPST0X Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	5.628.203	USD	19.02.2026	105.592
Erhält CIND_MQCPBM0X Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	6.145.802	USD	19.02.2026	(26.835)
Erhält Spread von (0,100) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPCT0H	Macquarie Bank	1.029.922	USD	19.02.2026	(16.281)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Commodity

Total Return Swapkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Spread von (0,030) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPEN0X	Macquarie Bank	11.398.594	USD	19.02.2026	(272.251)
Erhält Spread von (0,050) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPGCOH	Macquarie Bank	1.828.914	USD	19.02.2026	(21.946)
Erhält CIND_MQCPGO0H Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	936.433	USD	19.02.2026	(11.893)
Erhält CIND_MQCPHO0H Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	198.982	USD	19.02.2026	(3.422)
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPKW0H	Macquarie Bank	602.868	USD	19.02.2026	(12.754)
Erhält Spread von (0,110) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLO0H	Macquarie Bank	1.149.090	USD	19.02.2026	(16.313)
Erhält CIND_MQCPLO0H Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	74.110	USD	19.02.2026	(18)
Erhält Spread von (0,130) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLO0H	Macquarie Bank	911.100	USD	19.02.2026	(27.787)
Erhält Spread von (0,190) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLO0H	Macquarie Bank	2.209.342	USD	19.02.2026	(89.404)
Erhält Spread von (0,130) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLO0H	Macquarie Bank	4.841.095	USD	19.02.2026	(75.991)
Erhält CIND_MQCPNG0H Zahlt Spread von 0,180 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.438.171	USD	19.02.2026	(13.336)
Erhält Spread von (0,110) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPSE0H	Macquarie Bank	630.864	USD	19.02.2026	(10.729)
Erhält CIND_MQCPSE0H Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Macquarie Bank	237.501	USD	19.02.2026	(1.014)
Erhält CIND_MQCPSE0H Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.955.640	USD	19.02.2026	(100)
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPWX0H	Macquarie Bank	2.337.586	USD	19.02.2026	(10.714)
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPXB0H	Macquarie Bank	217.262	USD	19.02.2026	(1.950)
USD					1.978.110

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	150.000	132.725	0,05
Anleihen					Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027	AUD	240.000	152.296	0,05
Kommunikationsdienstleistungen								424.110	0,15
British Telecommunications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	115.000	140.606	0,05	Energie				
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	100.000	113.629	0,04	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	168.000	173.436	0,06
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	254.000	296.006	0,11	Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	64.000	65.062	0,02
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062	EUR	384.000	416.792	0,15	Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034	USD	42.000	45.227	0,02
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	208.000	303.525	0,11	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	224.000	289.070	0,11
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	500.000	593.748	0,21	Western Midstream Operating LP 5.5% 15/12/2035	USD	40.000	39.916	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	407.000	490.318	0,18				612.711	0,22
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	574.000	631.021	0,22	Finanzen				
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	312.000	327.487	0,12	AerCap Ireland Capital DAC 5.1% 19/01/2029	USD	150.000	153.518	0,06
			3.313.132	1,19	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	200.000	237.177	0,09
Zyklische Konsumgüter					Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	200.000	215.986	0,08
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	415.000	412.064	0,15	Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	200.000	182.503	0,07
Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	641.429	754.330	0,27	BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	830.000	983.812	0,35
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	831.000	888.901	0,32	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2027	BRL	1.447.300	2.257.332	0,81
RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	100.000	123.976	0,04	Capital One Financial Corp. 6.7% 29/11/2032	USD	175.000	194.220	0,07
Renault SA, Reg. S 1.125% 04/10/2027	EUR	400.000	456.626	0,16	Egypt Treasury Bill 0% 03/03/2026	EGP	100.075.000	2.019.514	0,72
Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	229.000	269.491	0,10	Egypt Treasury Bill 0% 23/06/2026	EGP	120.025.000	2.259.093	0,81
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 28/03/2030	EUR	200.000	240.900	0,09	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	245.000	258.105	0,09
Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	100.000	126.353	0,05	Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	20.772.000.000	1.364.185	0,49
Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	100.000	120.124	0,04	ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	100.000	119.433	0,04
Wesfarmers Ltd., Reg. S 2.55% 23/06/2031	AUD	370.000	214.756	0,08	Lloyds Banking Group plc 5.721% 05/06/2030	USD	200.000	209.653	0,08
			3.607.521	1,30	Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	46.000	46.025	0,02
Basiskonsumgüter									
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	119.000	139.089	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	150.000	157.123	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	419.000	490.396	0,18
National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026	AUD	547.000	368.410	0,13	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	400.000	487.635	0,18
National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035	EUR	100.000	125.574	0,05	CVS Health Corp. 1.75% 21/08/2030	USD	195.000	173.558	0,06
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	185.000	185.498	0,07	Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	100.000	123.232	0,04
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	200.000	188.233	0,07	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	250.000	224.690	0,08
Piraeus Bank SA, Reg. S 5% 16/04/2030	EUR	100.000	124.106	0,04	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	100.000	120.826	0,04
Prudential Financial, Inc. 5.2% 14/03/2035	USD	129.000	132.632	0,05	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	159.000	181.822	0,07
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	38.564.016	2.309.447	0,83	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	100.000	141.045	0,05
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	58.596.528	3.547.471	1,26	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	150.000	124.273	0,04
South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	45.296.371	2.618.391	0,93				2.809.654	1,01
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	78.462.907	1.831.776	0,66	Industrie				
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	79.418.000	1.863.715	0,67	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	136.000	168.224	0,06
Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	77.477.851	1.789.249	0,64	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030	AUD	30.000	17.820	0,01
UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026	AUD	18.000	11.977	-	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031	AUD	140.000	95.065	0,03
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	95.000	77.076	0,03	Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	295.000	358.913	0,14
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	181.500	180.395	0,06	FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041	USD	150.000	113.157	0,04
Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029	AUD	500.000	337.607	0,12	Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031	USD	114.000	117.431	0,04
			26.349.236	9,45	Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	130.000	138.025	0,05
Gesundheitswesen					Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/02/2030	EUR	112.000	132.560	0,05
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	200.000	240.644	0,09	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	694.000	648.073	0,24
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	100.000	124.750	0,04	Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030	EUR	100.000	122.722	0,04
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	100.000	129.085	0,05	Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	55.000	57.966	0,02
Becton Dickinson & Co. 5.11% 08/02/2034	USD	75.000	76.846	0,03	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	115.000	141.408	0,05
Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050	USD	75.000	56.414	0,02	Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	110.000	118.600	0,04
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	100.000	114.438	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
RTX Corp. 6.1% 15/03/2034	USD	53.000	58.157	0,02	EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	300.000	371.255	0,13
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034	AUD	420.000	284.011	0,10	Mercury NZ Ltd. 5.247% 21/03/2031	AUD	90.000	59.668	0,02
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	112.000	117.078	0,04	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	128.000	129.156	0,05
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	470.000	278.588	0,10	Virginia Electric and Power Co. 2.95% 15/11/2051	USD	250.000	158.600	0,06
Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	116.000	118.117	0,04				1.953.565	0,70
			3.085.915	1,11	Summe Anleihen			44.736.887	16,06
Informationstechnologie					Wandelanleihen				
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	109.000	133.722	0,05	Kommunikationsdienstleistungen				
Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	178.000	165.536	0,06	Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.875% 05/12/2031	EUR	600.000	554.786	0,20
			299.258	0,11				554.786	0,20
Grundstoffe					Basiskonsumgüter				
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	757.000	880.152	0,31	Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	1.400.000	1.804.429	0,65
INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	399.000	435.407	0,16				1.804.429	0,65
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	308.000	289.641	0,10	Finanzen				
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	100.000	104.441	0,04	Bank of America Corp. 7.25% Perpetual	USD	1.575	1.990.012	0,72
			1.709.641	0,61	Wells Fargo & Co. 7.5% Perpetual	USD	1.526	1.844.202	0,66
Immobilien								3.834.214	1,38
American Tower Corp. (NEW YORK), REIT 5.4% 31/01/2035	USD	80.000	82.667	0,03	Industrie				
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	50.000	57.111	0,02	Boeing Co. (The) 6% 15/10/2027	USD	27.921	1.979.041	0,70
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	375.000	314.346	0,12	Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	1.300.000	1.526.395	0,55
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	126.000	118.020	0,04	MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	1.300.000	1.704.983	0,61
			572.144	0,21				5.210.419	1,86
Versorger					Versorger				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	410.000	283.025	0,10	NextEra Energy, Inc. 7.234% 01/11/2027	USD	14.680	714.329	0,26
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	430.000	292.291	0,10				714.329	0,26
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	600.000	659.570	0,24	Summe Wandelanleihen			12.118.177	4,35
					Aktien				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					Alphabet, Inc. 'A'	USD	6.856	2.152.513	0,76
					AT&T, Inc.	USD	6.742	167.371	0,06
					Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	9.420	74.313	0,03
					BT Group plc	GBP	7.410	18.347	0,01
					Comcast Corp. 'A'	USD	3.673	110.116	0,04
					Deutsche Telekom AG	EUR	3.523	114.786	0,04
					Elisa OYJ	EUR	2.264	100.212	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	10.236	94.630	0,03	Isuzu Motors Ltd.	JPY	7.300	113.929	0,04
KDDI Corp.	JPY	24.700	427.572	0,15	Kingfisher plc	GBP	28.565	120.166	0,04
Koninklijke KPN NV	EUR	6.220	29.038	0,01	Lowe's Cos., Inc.	USD	456	110.993	0,04
LY Corp.	JPY	40.200	106.940	0,04	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	582	440.764	0,15
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.327	884.307	0,32	McDonald's Corp.	USD	265	81.668	0,03
Netflix, Inc.	USD	2.920	273.061	0,10	MercadoLibre, Inc.	USD	36	72.768	0,03
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.800	121.148	0,04	Mercedes-Benz Group AG	EUR	2.503	174.583	0,06
NTT, Inc.	JPY	165.200	166.291	0,06	Moncler SpA	EUR	2.069	133.072	0,05
Orange SA	EUR	1.750	29.178	0,01	NIKE, Inc. 'B'	USD	1.157	72.839	0,03
SoftBank Corp.	JPY	194.000	266.232	0,10	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.485	135.911	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	2.400	67.332	0,02	Prosus NV	EUR	2.698	167.421	0,06
Spotify Technology SA	USD	126	72.695	0,03	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	546	153.986	0,06
Swisscom AG	CHF	29	21.048	0,01	Sanrio Co. Ltd.	JPY	3.100	97.328	0,03
Tele2 AB 'B'	SEK	2.174	36.441	0,01	Sekisui House Ltd.	JPY	5.500	122.907	0,04
Telenor ASA	NOK	7.565	110.128	0,04	Sodexo SA	EUR	766	39.304	0,01
Telia Co. AB	SEK	3.870	16.591	0,01	Sony Group Corp.	JPY	12.500	321.507	0,12
Telstra Group Ltd.	AUD	4.861	15.831	0,01	Starbucks Corp.	USD	803	68.519	0,02
T-Mobile US, Inc.	USD	251	50.964	0,02	Subaru Corp.	JPY	4.700	101.980	0,04
Verizon Communications, Inc.	USD	3.442	140.076	0,05	Tesla, Inc.	USD	1.921	879.266	0,31
Vodafone Group plc	GBP	114.825	152.744	0,05	TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.142	177.499	0,06
Walt Disney Co. (The)	USD	1.543	177.222	0,06	Toyota Motor Corp.	JPY	20.200	434.413	0,16
			5.997.127	2,15	Volkswagen AG Preference	EUR	1.275	157.191	0,06
					Whitbread plc	GBP	2.638	90.497	0,03
Zyklische Konsumgüter					Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	14.700	109.181	0,04
Airbnb, Inc. 'A'	USD	779	106.744	0,04				7.649.134	2,75
Amazon.com, Inc.	USD	6.055	1.408.325	0,50	Basiskonsumgüter				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	1.600	42.657	0,02	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	8.200	85.816	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	31	168.374	0,06	Associated British Foods plc	GBP	4.484	128.308	0,05
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	1.940	71.915	0,03	Coca-Cola Co. (The)	USD	2.631	184.392	0,07
Cie Financiere Richemont SA	CHF	879	190.077	0,07	Colgate-Palmolive Co.	USD	1.773	141.005	0,05
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	797	26.492	0,01	Costco Wholesale Corp.	USD	291	251.983	0,09
Compass Group plc	GBP	4.565	145.180	0,05	Diageo plc	GBP	12.906	278.407	0,10
DoorDash, Inc. 'A'	USD	623	142.202	0,05	Essity AB 'B'	SEK	1.018	29.279	0,01
Evolution AB, Reg. S	SEK	1.959	133.859	0,05	J Sainsbury plc	GBP	28.154	123.096	0,04
Hermes International SCA	EUR	27	67.272	0,02	Kimberly-Clark Corp.	USD	1.016	103.214	0,04
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.029	299.112	0,11	L'Oreal SA	EUR	442	190.256	0,07
Home Depot, Inc. (The)	USD	618	213.865	0,08	Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	439	6.954	-
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	16.000	157.397	0,06	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	400	6.917	-
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1.481	97.971	0,04	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	4.100	90.945	0,03
					Mondelez International, Inc. 'A'	USD	2.627	143.986	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nestle SA	CHF	4.623	459.441	0,17	Banco BPM SpA	EUR	9.212	140.327	0,05
Orkla ASA	NOK	4.385	48.888	0,02	Banco Santander SA	EUR	20.834	246.335	0,09
PepsiCo, Inc.	USD	1.002	144.498	0,05	Bank of America Corp.	USD	9.479	524.941	0,19
Pernod Ricard SA	EUR	1.497	128.488	0,05	Bank of Montreal	CAD	1.624	211.969	0,08
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.232	177.457	0,06	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	4.394	513.727	0,18
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.169	175.136	0,06	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	2.811	207.923	0,07
Target Corp.	USD	1.364	132.977	0,05	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	751	378.415	0,14
Unilever plc	GBP	1.952	127.612	0,05	BlackRock, Inc.	USD	99	107.308	0,04
Walmart, Inc.	USD	2.794	312.403	0,11	Blackstone, Inc.	USD	583	90.081	0,03
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	5.600	87.369	0,03	BNP Paribas SA	EUR	4.232	401.446	0,14
			3.558.827	1,28	BPER Banca SpA	EUR	11.123	150.924	0,05
Energie					Brookfield Corp.	CAD	5.712	264.307	0,09
BP plc	GBP	30.703	178.767	0,06	CaixaBank SA	EUR	1.137	13.944	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	8.104	274.800	0,10	Capital One Financial Corp.	USD	1.137	277.204	0,10
Chevron Corp.	USD	1.119	170.585	0,06	Charles Schwab Corp. (The)	USD	2.255	226.861	0,08
ConocoPhillips	USD	1.516	142.691	0,05	Chubb Ltd.	USD	152	47.763	0,02
Enbridge, Inc.	CAD	3.951	189.750	0,07	Citigroup, Inc.	USD	3.910	458.556	0,16
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	14.000	99.160	0,04	Citizens Financial Group, Inc.	USD	203	11.976	-
Eni SpA	EUR	7.889	150.090	0,05	CME Group, Inc.	USD	433	119.435	0,04
EOG Resources, Inc.	USD	1.209	128.031	0,05	Commonwealth Bank of Australia	AUD	928	99.590	0,04
Equinor ASA	NOK	5.680	134.050	0,05	Credit Agricole SA	EUR	7.440	153.311	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	2.359	286.356	0,10	CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	740	12.425	-
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	9.200	69.682	0,03	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4.500	197.431	0,07
OMV AG	EUR	1.646	91.783	0,03	Fifth Third Bancorp	USD	2.381	113.259	0,04
ONEOK, Inc.	USD	1.963	144.996	0,05	Fiserv, Inc.	USD	496	33.530	0,01
Shell plc	GBP	4.685	172.695	0,06	Gjensidige Forsikring ASA	NOK	1.113	33.344	0,01
TotalEnergies SE	EUR	6.120	399.458	0,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	624	552.308	0,21
Williams Cos., Inc. (The)	USD	2.677	161.064	0,06	HSBC Holdings plc	GBP	35.810	565.479	0,21
			2.793.958	1,00	Huntington Bancshares, Inc.	USD	689	12.046	-
Finanzen					ING Groep NV	EUR	7.664	216.058	0,08
Admiral Group plc	GBP	3.084	131.769	0,05	Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	1.003	65.243	0,02
Ageas SA	EUR	1.190	83.555	0,03	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	708	115.585	0,04
AIA Group Ltd.	HKD	21.600	222.474	0,08	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	63.253	438.446	0,16
AIB Group plc	EUR	14.635	158.090	0,06	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	11.500	162.245	0,06
Allianz SE	EUR	456	211.843	0,08	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.518	1.137.798	0,42
American Express Co.	USD	1.208	451.417	0,16	JPMorgan Chase & Co. Preference 4.55%	USD	8.477	164.475	0,06
Amundi SA, Reg. S	EUR	721	59.767	0,02	KeyCorp	USD	6.137	126.748	0,05
Aon plc 'A'	USD	257	91.654	0,03	KKR & Co., Inc.	USD	709	91.235	0,03
Arthur J Gallagher & Co.	USD	484	126.810	0,05					
Aviva plc	GBP	16.879	155.409	0,06					
AXA SA	EUR	4.251	204.444	0,07					
Banca Mediolanum SpA	EUR	5.239	119.385	0,04					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	9.435	222.116	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
London Stock Exchange Group plc	GBP	948	114.169	0,04	UniCredit SpA	EUR	2.207	184.150	0,07
M&G plc	GBP	30.311	116.786	0,04	Unipol Assicurazioni SpA	EUR	5.752	138.551	0,05
M&T Bank Corp.	USD	74	15.075	0,01	US Bancorp	USD	6.705	364.411	0,13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	495	286.039	0,10	Visa, Inc. 'A'	USD	994	351.314	0,13
MetLife, Inc.	USD	1.219	97.306	0,03	Wells Fargo & Co.	USD	5.224	493.243	0,18
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	19.500	310.384	0,11	Westpac Banking Corp.	AUD	7.626	197.038	0,07
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	6.200	226.996	0,08	Yokohama Financial Group, Inc.	JPY	8.300	68.639	0,02
Moody's Corp.	USD	226	116.651	0,04	Zurich Insurance Group AG	CHF	600	456.602	0,16
Morgan Stanley	USD	3.036	546.659	0,21				18.633.751	6,70
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	6.500	153.123	0,05	Gesundheitswesen				
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	271	181.650	0,07	Abbott Laboratories	USD	943	118.651	0,04
National Australia Bank Ltd.	AUD	6.408	181.416	0,07	AbbVie, Inc.	USD	1.157	265.980	0,10
NatWest Group plc	GBP	22.986	201.557	0,07	Amgen, Inc.	USD	366	120.369	0,04
Nomura Holdings, Inc.	JPY	1.100	9.199	–	Astellas Pharma, Inc.	JPY	10.600	141.575	0,05
Northern Trust Corp.	USD	1.123	155.242	0,06	AstraZeneca plc	GBP	1.398	259.353	0,09
ORIX Corp.	JPY	5.600	163.096	0,06	Becton Dickinson & Co.	USD	758	148.386	0,05
Partners Group Holding AG	CHF	125	154.452	0,06	Boston Scientific Corp.	USD	883	84.804	0,03
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.643	97.232	0,03	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.530	82.942	0,03
Phoenix Group Holdings plc	GBP	12.647	125.393	0,05	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2.500	132.040	0,05
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.191	462.775	0,17	Cigna Group (The)	USD	352	97.321	0,03
Progressive Corp. (The)	USD	224	51.543	0,02	CSL Ltd.	AUD	1.629	188.165	0,07
Prudential Financial, Inc.	USD	835	94.974	0,03	CVS Health Corp.	USD	1.336	106.689	0,04
Regions Financial Corp.	USD	420	11.484	–	Danaher Corp.	USD	564	130.175	0,05
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	633	73.178	0,03	Elevance Health, Inc.	USD	402	140.218	0,05
Royal Bank of Canada	CAD	368	63.142	0,02	Eli Lilly & Co.	USD	525	567.207	0,21
S&P Global, Inc.	USD	166	87.653	0,03	EssilorLuxottica SA	EUR	224	70.986	0,03
Sony Financial Group, Inc.	JPY	6.300	6.708	–	Fresenius Medical Care AG	EUR	258	12.360	–
State Street Corp.	USD	1.150	149.972	0,05	Gilead Sciences, Inc.	USD	592	72.932	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	13.000	419.221	0,15	GSK plc	GBP	16.174	396.991	0,14
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	4.500	137.885	0,05	HCA Healthcare, Inc.	USD	329	155.735	0,06
T&D Holdings, Inc.	JPY	1.300	30.062	0,01	Intuitive Surgical, Inc.	USD	271	155.320	0,06
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	8.400	312.623	0,11	Johnson & Johnson	USD	1.087	224.957	0,08
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.300	123.190	0,04	McKesson Corp.	USD	112	92.697	0,03
UBS Group AG	CHF	3.872	180.237	0,06	Medtronic plc	USD	975	94.284	0,03
					Merck & Co., Inc.	USD	1.675	177.380	0,06
					Novartis AG	CHF	3.776	523.632	0,19
					Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	8.378	428.931	0,15
					Pfizer, Inc.	USD	3.894	97.239	0,03
					Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	180	139.397	0,05
					Roche Holding AG (CHF)	CHF	1.198	495.348	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sanofi SA	EUR	2.931	284.675	0,10	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	1.100	27.003	0,01
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	6.500	117.901	0,04	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	7.500	222.572	0,08
Smith & Nephew plc	GBP	7.804	130.027	0,05	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	1.600	48.197	0,02
Stryker Corp.	USD	244	86.458	0,03	MonotaRO Co. Ltd.	JPY	6.400	102.175	0,04
Sysmex Corp.	JPY	5.200	51.437	0,02	Nippon Yusen KK	JPY	3.800	123.396	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8.100	251.923	0,09	Northrop Grumman Corp.	USD	202	116.063	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	325	189.675	0,07	Obayashi Corp.	JPY	6.200	129.486	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	567	188.357	0,07	Parker-Hannifin Corp.	USD	356	316.641	0,11
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	194	88.058	0,03	Rational AG	EUR	55	42.607	0,02
Zoetis, Inc. 'A'	USD	833	105.370	0,04	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5.900	334.294	0,12
			7.215.945	2,59	RELX plc	GBP	2.704	109.858	0,04
Industrie					Rheinmetall AG	EUR	27	49.523	0,02
3M Co.	USD	749	120.821	0,04	ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	1.477	52.074	0,02
ABB Ltd.	CHF	5.054	376.654	0,13	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	10.564	163.435	0,06
Aena SME SA, Reg. S	EUR	5.264	147.225	0,05	RTX Corp.	USD	574	105.689	0,04
Airbus SE	EUR	496	115.544	0,04	Safran SA	EUR	287	100.218	0,04
Atlas Copco AB 'A'	SEK	10.015	179.633	0,06	Schneider Electric SE	EUR	439	121.080	0,04
Automatic Data Processing, Inc.	USD	431	111.923	0,04	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	5.000	84.090	0,03
BAE Systems plc	GBP	3.655	84.279	0,03	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	4.900	44.803	0,02
Belimo Holding AG	CHF	137	134.674	0,05	Siemens AG	EUR	877	249.112	0,09
Boeing Co. (The)	USD	636	139.304	0,05	SKF AB 'B'	SEK	2.505	66.585	0,02
Bunzl plc	GBP	4.598	128.415	0,05	SMC Corp.	JPY	400	139.044	0,05
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	2.161	160.598	0,06	Smiths Group plc	GBP	3.998	126.503	0,05
Caterpillar, Inc.	USD	555	320.614	0,12	Teleperformance SE	EUR	1.422	103.251	0,04
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1.703	173.883	0,06	Trane Technologies plc	USD	711	278.601	0,10
Cintas Corp.	USD	744	141.719	0,05	TransDigm Group, Inc.	USD	86	113.271	0,04
CSX Corp.	USD	7.649	275.474	0,10	Trelleborg AB 'B'	SEK	1.549	65.739	0,02
Deere & Co.	USD	239	112.360	0,04	Uber Technologies, Inc.	USD	1.404	115.429	0,04
Eaton Corp. plc	USD	444	142.524	0,05	Union Pacific Corp.	USD	447	104.213	0,04
Eiffage SA	EUR	986	141.704	0,05	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1.182	117.822	0,04
Emerson Electric Co.	USD	1.197	162.030	0,06	Vinci SA	EUR	3.481	490.670	0,17
GE Vernova, Inc.	USD	242	159.715	0,06	Volvo AB 'B'	SEK	5.794	185.495	0,07
GEA Group AG	EUR	1.911	129.397	0,05	Waste Management, Inc.	USD	477	105.992	0,04
Geberit AG	CHF	190	148.011	0,05	West Japan Railway Co.	JPY	1.900	37.831	0,01
General Dynamics Corp.	USD	466	158.185	0,06	Wolters Kluwer NV	EUR	1.359	140.961	0,05
General Electric Co.	USD	632	196.631	0,07				10.425.361	3,74
Hitachi Ltd.	JPY	9.000	282.063	0,10	Informationstechnologie				
Honeywell International, Inc.	USD	609	119.660	0,04	Accenture plc 'A'	USD	424	114.543	0,04
Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.071	268.784	0,10	Adobe, Inc.	USD	349	122.501	0,04
ITOCHU Corp.	JPY	14.000	176.796	0,06	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.448	312.217	0,11
Komatsu Ltd.	JPY	4.500	143.855	0,05	Advantest Corp.	JPY	1.000	127.112	0,05
Kubota Corp.	JPY	9.000	127.513	0,05					
Metso OYJ	EUR	6.577	115.134	0,04					
Mitsubishi Corp.	JPY	21.700	496.516	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Amphenol Corp. 'A'	USD	3.294	448.969	0,16	Roper Technologies, Inc.	USD	338	152.202	0,05
Analog Devices, Inc.	USD	341	93.820	0,03	Salesforce, Inc.	USD	695	184.699	0,07
Apple, Inc.	USD	9.475	2.589.511	0,93	SAP SE	EUR	935	229.018	0,08
Applied Materials, Inc.	USD	812	210.310	0,08	ServiceNow, Inc.	USD	885	136.100	0,05
AppLovin Corp. 'A'	USD	157	109.095	0,04	Shopify, Inc. 'A'	CAD	966	158.244	0,06
Arista Networks, Inc.	USD	1.186	157.162	0,06	Strategy, Inc. 'A'	USD	238	37.086	0,01
ASML Holding NV	EUR	751	812.478	0,29	Synopsys, Inc.	USD	303	143.795	0,05
Autodesk, Inc.	USD	610	182.780	0,07	TDK Corp.	JPY	1.900	26.932	0,01
Broadcom, Inc.	USD	2.861	1.001.526	0,36	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	15.090	148.310	0,05
Cadence Design Systems, Inc.	USD	475	149.942	0,05	Texas Instruments, Inc.	USD	408	71.641	0,03
Canon, Inc.	JPY	3.600	106.830	0,04	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.000	221.145	0,08
Capgemini SE	EUR	794	132.616	0,05				16.471.886	5,91
Cisco Systems, Inc.	USD	1.453	112.502	0,04	Grundstoffe				
Constellation Software, Inc.	CAD	63	152.423	0,05	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	2.829	483.243	0,18
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	309	147.052	0,05	Air Liquide SA	EUR	600	112.902	0,04
Disco Corp.	JPY	100	30.773	0,01	Air Products and Chemicals, Inc.	USD	363	90.396	0,03
Fortinet, Inc.	USD	778	62.510	0,02	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	3.197	125.210	0,04
Fujitsu Ltd.	JPY	2.000	55.401	0,02	Anglogold Ashanti plc	USD	335	29.009	0,01
Intel Corp.	USD	4.106	154.793	0,06	Arkema SA	EUR	1.076	65.886	0,02
International Business Machines Corp.	USD	612	184.910	0,07	B2Gold Corp.	CAD	6.381	29.120	0,01
Intuit, Inc.	USD	240	160.862	0,06	BHP Group Ltd.	AUD	8.565	260.324	0,09
Keyence Corp.	JPY	200	72.490	0,03	Centerra Gold, Inc.	CAD	175	2.542	–
KLA Corp.	USD	184	228.971	0,08	Coeur Mining, Inc.	USD	3.713	66.170	0,02
Lam Research Corp.	USD	1.975	343.476	0,12	CRH plc	USD	1.286	161.945	0,06
Marvell Technology, Inc.	USD	964	83.684	0,03	Ecolab, Inc.	USD	632	167.233	0,06
Micron Technology, Inc.	USD	930	273.283	0,10	EMS-Chemie Holding AG	CHF	56	38.776	0,01
Microsoft Corp.	USD	4.296	2.094.725	0,75	Endeavour Mining plc	CAD	1.193	62.002	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	300	115.247	0,04	Endeavour Silver Corp.	USD	1.064	10.428	–
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.700	35.315	0,01	Evolution Mining Ltd.	AUD	14.968	126.529	0,05
NEC Corp.	JPY	1.500	51.023	0,02	Fresnillo plc	GBP	4.171	187.079	0,07
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	200	7.687	–	Gold Fields Ltd., ADR	USD	5.427	239.989	0,09
NVIDIA Corp.	USD	15.719	2.978.817	1,06	IAMGOLD Corp.	CAD	2.961	49.671	0,02
NXP Semiconductors NV	USD	605	133.209	0,05	K92 Mining, Inc.	CAD	602	9.936	–
Obic Co. Ltd.	JPY	2.500	78.458	0,03	Kinross Gold Corp.	CAD	7.190	206.010	0,07
Oracle Corp.	USD	1.055	208.144	0,07	Kinross Gold Corp.	USD	1.291	37.004	0,01
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	1.493	270.198	0,10	Linde plc	USD	334	143.140	0,05
Palo Alto Networks, Inc.	USD	561	104.824	0,04	Lundin Gold, Inc.	CAD	743	62.874	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	772	134.028	0,05	Mondi plc	GBP	9.368	114.458	0,04
Renesas Electronics Corp.	JPY	1.200	16.497	0,01	New Gold, Inc.	CAD	117	1.030	–
					Newmont Corp., CDI	AUD	1.576	158.209	0,06
					Newmont Corp.	USD	4.604	465.679	0,18
					Norsk Hydro ASA	NOK	17.852	138.997	0,05
					Northern Star Resources Ltd.	AUD	9.623	171.282	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OceanaGold Corp.	CAD	1.159	32.866	0,01	Hulic Co. Ltd.	JPY	3.800	41.645	0,01
OR Royalties, Inc.	CAD	11	396	-	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	961	26.880	0,01
Pan American Silver Corp.	USD	750	39.587	0,01	Klepierre SA, REIT	EUR	2.404	95.236	0,03
Perseus Mining Ltd.	AUD	7.510	28.465	0,01	Land Securities Group plc, REIT	GBP	10.613	88.807	0,03
Regis Resources Ltd.	AUD	9.245	46.651	0,02	LEG Immobilien SE	EUR	990	72.345	0,03
Rio Tinto plc	GBP	5.673	457.455	0,17	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	231	32.336	0,01
Royal Gold, Inc.	USD	180	40.500	0,01	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	600	14.655	0,01
Seabridge Gold, Inc.	CAD	963	29.132	0,01	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	2.300	26.223	0,01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	429	140.039	0,05	Prologis, Inc., REIT	USD	1.309	168.936	0,06
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	11.400	355.227	0,14	Public Storage, REIT	USD	137	35.793	0,01
Skeena Resources Ltd.	CAD	1	24	-	Realty Income Corp., REIT	USD	1.325	75.565	0,03
Solstice Advanced Materials, Inc.	USD	152	7.427	-	Regency Centers Corp., REIT	USD	324	22.558	0,01
SSR Mining, Inc.	USD	1.025	22.482	0,01	Sagax AB 'B'	SEK	1.260	26.989	0,01
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	943	46.104	0,02	Segro plc, REIT	GBP	3.150	30.528	0,01
Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	190	6.345	-	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.439	269.022	0,09
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	1.608	26.964	0,01	Stockland, REIT	AUD	6.630	25.424	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	488	58.069	0,02	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	800	20.149	0,01
5.154.806				1,85	Swiss Prime Site AG	CHF	86	13.370	-
Immobilien					VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	3.381	95.859	0,03
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	570	18.379	0,01	Vicinity Ltd., REIT	AUD	24.635	42.207	0,02
American Tower Corp., REIT	USD	695	122.875	0,04	Welltower, Inc., REIT	USD	1.336	251.168	0,08
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	126	23.324	0,01	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	814	19.543	0,01
CapitaLand Ascendas REIT	SGD	23.400	51.514	0,02	WP Carey, Inc., REIT	USD	816	53.281	0,02
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	20.800	38.667	0,01	2.602.782				0,93
Covivio SA, REIT	EUR	2.157	143.474	0,05	Versorger				
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	2.200	41.886	0,02	American Electric Power Co., Inc.	USD	277	32.160	0,01
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	2.400	79.669	0,03	Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	1.200	18.478	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	78	12.202	-	Consolidated Edison, Inc.	USD	418	41.758	0,01
Equinix, Inc., REIT	USD	210	161.652	0,06	Constellation Energy Corp.	USD	327	116.865	0,04
Equity Residential, REIT	USD	531	33.738	0,01	Contact Energy Ltd.	NZD	8.241	44.020	0,02
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	82	21.653	0,01	Dominion Energy, Inc.	USD	766	45.253	0,02
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	346	45.546	0,02	DTE Energy Co.	USD	255	33.104	0,01
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	2.240	100.958	0,04	Duke Energy Corp.	USD	1.960	230.673	0,07
Gecina SA, REIT	EUR	1.671	158.726	0,06	E.ON SE	EUR	2.462	46.326	0,02
					Edison International	USD	1.237	74.695	0,03
					EDP SA	EUR	29.884	137.371	0,05
					Endesa SA	EUR	1.255	45.135	0,02
					Enel SpA	EUR	46.817	489.542	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	240.000	231.223	0,08	Essendi SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029	EUR	100.000	123.473	0,04
Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	111.000	111.000	0,04	Essendi SA, Reg. S 5.5% 15/11/2031	EUR	132.000	159.332	0,06
Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	430.000	225.793	0,08	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	241.000	229.564	0,08
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	785.000	867.222	0,32	Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	200.000	207.054	0,07
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	282.000	200.071	0,07	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	85.000	87.441	0,03
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	100.000	103.056	0,04	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	200.000	210.473	0,08
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	277.000	306.573	0,11	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	85.000	88.902	0,03
			7.834.696	2,81	Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	114.000	115.295	0,04
Zyklische Konsumgüter					Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	115.000	139.464	0,05
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	272.000	257.232	0,09	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	195.000	206.961	0,07
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	166.000	166.592	0,06	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	684.000	497.097	0,19
Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	94.000	95.479	0,03	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	252.000	250.601	0,09
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	184.000	190.092	0,07	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	200.000	210.623	0,08
Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	114.000	113.749	0,04	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	134.000	128.685	0,05
Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	178.000	174.404	0,06	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	72.000	66.576	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	18.000	18.400	0,01	NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	77.000	78.824	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	284.000	289.590	0,10	NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	43.000	42.978	0,02
BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	101.000	104.834	0,04	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	195.000	195.701	0,07
BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	26.000	26.344	0,01	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	255.000	259.422	0,09
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	265.000	274.588	0,10	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	400.000	446.147	0,16
Carnival Corp., 144A 5.125% 01/05/2029	USD	54.000	54.691	0,02	Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	118.000	124.131	0,04
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	42.000	43.370	0,02					
EG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	100.000	127.489	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Renault SA, Reg. S 2.5% 01/04/2028	EUR	100.000	116.526	0,04	Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.95% 25/01/2030	USD	48.000	45.550	0,02
Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	169.000	172.893	0,06	Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	187.000	194.579	0,07
Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	124.000	126.570	0,05	Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5.375% 09/01/2036	USD	200.000	204.525	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.375% 15/01/2036	USD	91.000	91.644	0,03	Campbell's Co. (The) 4.75% 23/03/2035	USD	121.000	117.344	0,04
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	580.000	479.869	0,18	Coles Group Treasury Pty. Ltd. 2.1% 27/08/2030	AUD	80.000	46.836	0,02
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	53.000	53.388	0,02	Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	55.000	54.522	0,02
Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	280.000	261.400	0,09	Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	51.000	52.459	0,02
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	200.000	208.532	0,07	Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	69.000	69.599	0,02
Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	128.000	131.127	0,05	Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	119.000	119.747	0,04
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	41.000	42.209	0,02	Fonterra Co-operative Group Ltd., Reg. S 3.75% 16/06/2026	AUD	200.000	133.358	0,05
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	65.000	67.345	0,02	Kellanova 5.25% 01/03/2033	USD	68.000	70.783	0,03
Valeo SE, Reg. S 5.375% 28/05/2027	EUR	100.000	120.818	0,04	Kenvue, Inc. 4.9% 22/03/2033	USD	114.000	116.565	0,04
VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	142.000	132.460	0,05	Mars, Inc., 144A 5% 01/03/2032	USD	114.000	117.740	0,04
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	215.000	230.352	0,08	Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	100.000	103.006	0,04
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	110.000	111.691	0,04	Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	149.000	180.994	0,06
Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	308.000	327.008	0,12	Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	243.000	249.877	0,09
Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	255.000	258.498	0,09	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	180.000	189.347	0,07
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	85.000	85.559	0,03				2.328.533	0,84
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	175.000	189.778	0,07	Energie				
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	150.000	148.335	0,05	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	470.000	494.060	0,19
			9.161.600	3,29	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	184.000	236.094	0,08
Basiskonsumgüter					Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	185.000	186.296	0,07
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	260.000	261.702	0,10	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	165.000	171.165	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	42.000	44.496	0,02	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	215.000	220.768	0,08
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	170.000	165.659	0,06	Phillips 66 Co. 5.875% 15/03/2056	USD	53.000	52.459	0,02
Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	195.000	198.353	0,07	Phillips 66 Co. 6.2% 15/03/2056	USD	39.000	38.872	0,01
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	215.000	222.946	0,08	Plains All American Pipeline LP 5.6% 15/01/2036	USD	40.000	40.573	0,01
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	90.000	87.280	0,03	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	150.000	150.822	0,05
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	178.000	175.506	0,06	SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	163.000	160.795	0,06
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	73.000	69.330	0,02	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5.584% 01/10/2034	USD	74.000	74.924	0,03
Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	201.000	207.030	0,07	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	96.000	99.616	0,04
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	150.000	160.605	0,06	Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	55.000	53.729	0,02
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	190.000	190.826	0,07	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	60.000	61.954	0,02
Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	65.000	67.442	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	365.000	371.401	0,13
HF Sinclair Corp. 6.25% 15/01/2035	USD	77.000	80.516	0,03	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	219.000	172.959	0,06
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	185.000	190.728	0,07	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	199.000	188.092	0,07
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	120.000	121.247	0,04	Western Midstream Operating LP 5.45% 15/11/2034	USD	127.000	128.093	0,05
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	105.000	108.566	0,04	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	300.000	348.628	0,13
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	484.800	426.617	0,16	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	500.000	564.737	0,21
MPLX LP 5.4% 15/09/2035	USD	84.000	84.791	0,03				7.013.852	2,52
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	179.000	175.350	0,06	Finanzen				
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	114.000	118.643	0,04	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 4.625% 11/12/2036	EUR	200.000	241.169	0,09
Ovintiv, Inc. 6.5% 01/02/2038	USD	88.000	92.759	0,03	Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	82.000	81.234	0,03
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	165.000	169.844	0,06	Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	68.000	68.716	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	39.000	39.281	0,01	Alpha Bank SA, Reg. S 6% 13/09/2034	EUR	100.000	126.641	0,05
					American Express Co. 4.918% 20/07/2033	USD	34.000	34.666	0,01
					American International Group, Inc. 5.45% 07/05/2035	USD	42.000	43.794	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	118.000	117.645	0,04	BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	250.000	257.240	0,09
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	47.000	44.983	0,02	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	120.000	118.663	0,04
Assurant, Inc. 5.55% 15/02/2036	USD	18.000	18.393	0,01	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	37.000	32.449	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026	AUD	889.000	596.064	0,21	Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	38.000	37.914	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028	AUD	331.000	220.646	0,08	CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	100.000	119.404	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029	AUD	377.000	253.601	0,09	Chubb INA Holdings LLC (NEW YORK) 4.9% 15/08/2035	USD	87.000	87.594	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026	AUD	34.000	22.703	0,01	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	175.000	172.948	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	81.000	56.971	0,02	Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	78.000	78.984	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	434.000	281.861	0,10	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	183.000	186.456	0,07
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	88.000	89.730	0,03	Citigroup, Inc. 6.875% Perpetual	USD	42.000	43.204	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	154.000	152.910	0,05	CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	94.000	94.857	0,03
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	100.000	120.620	0,04	Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027	AUD	600.000	393.327	0,14
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	100.000	123.154	0,04	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026	AUD	100.000	66.231	0,02
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	225.000	222.648	0,08	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	230.000	235.474	0,08
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	311.000	284.946	0,10	Credit Agricole SA, 144A 4.818% 25/09/2033	USD	250.000	250.193	0,09
Bank of America Corp. 5.468% 23/01/2035	USD	200.000	208.808	0,07	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	150.000	149.765	0,05
Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	100.000	104.598	0,04	FHLMC Pool SL2456 5.5% 01/08/2055	USD	486.074	497.109	0,18
Bendigo & Adelaide Bank Ltd., Reg. S 5.1% 16/06/2028	AUD	120.000	80.914	0,03	Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	43.000	43.015	0,02
BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	260.000	261.047	0,09	FNMA CC1222 5.5% 01/10/2055	USD	650.619	662.916	0,24
					Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	200.000	205.408	0,07
					General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031	USD	58.000	52.656	0,02
					General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	39.000	40.701	0,01
					General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	143.000	141.934	0,05
					GNMA MA8802 6% 20/04/2053	USD	547.159	561.467	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	495.332	503.986	0,18	Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030	USD	76.000	78.786	0,03
GNMA MA9363 6% 20/12/2053	USD	448.580	458.948	0,16	Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	51.000	51.650	0,02
GNMA MA9423 5.5% 20/01/2054	USD	578.083	586.420	0,21	M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	55.000	55.593	0,02
GNMA MA9488 5.5% 20/02/2054	USD	336.014	340.117	0,12	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026	AUD	480.000	320.683	0,12
GNMA MA9605 5.5% 20/04/2054	USD	1.160.507	1.176.811	0,42	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	49.770.000	2.362.091	0,85
GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	247.337	252.338	0,09	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.159% 24/04/2031	USD	200.000	206.420	0,07
GNMA MA9964 5% 20/10/2054	USD	877.394	877.397	0,31	Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	125.000	117.417	0,04
GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	309.561	313.112	0,11	Morgan Stanley 1.794% 13/02/2032	USD	101.000	88.922	0,03
GNMA MB0204 5% 20/02/2055	USD	472.641	472.384	0,17	Morgan Stanley 5.466% 18/01/2035	USD	100.000	104.201	0,04
GNMA MB0205 5.5% 20/02/2055	USD	407.677	412.394	0,15	National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027	AUD	1.538.000	1.035.529	0,37
goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	94.000	87.726	0,03	National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029	AUD	157.000	105.294	0,04
Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	34.000	33.819	0,01	New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029	AUD	569.000	380.987	0,14
HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	255.000	268.347	0,10	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	44.000	46.880	0,02
ING Bank Australia Ltd., Reg. S 4.5% 26/05/2029	AUD	280.000	185.474	0,07	Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	130.000	135.723	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	200.000	220.946	0,08	OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	158.000	160.051	0,06
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	34.137	40.742	0,01	Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	180.000	231.892	0,08
ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.875% 30/09/2032	EUR	560.000	629.915	0,23	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035	USD	200.000	211.448	0,08
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	206.000	215.162	0,08	Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029	USD	50.000	51.277	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	55.000	54.729	0,02	Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	89.000	87.380	0,03
JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	96.000	88.288	0,03	Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	32.000	32.232	0,01
JPMorgan Chase & Co. 5.336% 23/01/2035	USD	295.000	306.592	0,11	Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	46.000	48.794	0,02
KeyCorp 5.121% 04/04/2031	USD	129.000	132.655	0,05					
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	100.000	100.695	0,04					
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	600.000	401.468	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	150.000	155.203	0,06	UMBS SL1897 5.5% 01/08/2055	USD	405.743	414.231	0,15
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	184.000	190.105	0,07	UMBS SL2663 5.5% 01/10/2055	USD	761.284	778.098	0,28
Suncorp-Metway Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028	AUD	500.000	338.676	0,12	US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	150.000	155.506	0,06
Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	23.000	23.718	0,01	US Bancorp 5.083% 15/05/2031	USD	74.000	76.417	0,03
Truist Financial Corp. 5.153% 05/08/2032	USD	43.000	44.486	0,02	UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	284.000	284.277	0,10
Truist Financial Corp. 5.711% 24/01/2035	USD	100.000	105.544	0,04	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	260.000	246.728	0,09
Türkiye Treasury Bill 0% 17/06/2026	TRY	43.807.000	882.258	0,32	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	250.000	249.492	0,09
UBS Group AG, 144A 5.58% 09/05/2036	USD	200.000	208.398	0,07	Wells Fargo & Co. 5.198% 23/01/2030	USD	200.000	206.204	0,07
UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	890.776	916.699	0,33	Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	100.000	101.769	0,04
UMBS FA1645 5.5% 01/05/2055	USD	517.782	526.514	0,19	Wells Fargo & Co. 5.211% 03/12/2035	USD	100.000	102.554	0,04
UMBS MA5072 5.5% 01/07/2053	USD	1.103.830	1.123.671	0,40	Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029	AUD	400.000	269.420	0,10
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	852.575	877.275	0,31	44.830.106				16,08
UMBS MA5215 5.5% 01/12/2053	USD	815.300	829.203	0,30	Gesundheitswesen				
UMBS MA5246 5.5% 01/01/2054	USD	1.234.122	1.254.032	0,45	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	105.000	101.248	0,04
UMBS MA5247 6% 01/01/2054	USD	1.084.178	1.115.074	0,40	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	41.000	39.623	0,01
UMBS MA5248 6.5% 01/01/2054	USD	241.839	251.302	0,09	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	122.000	116.203	0,04
UMBS MA5272 6% 01/02/2054	USD	593.534	610.320	0,22	Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	475.000	446.735	0,15
UMBS MA5273 6.5% 01/02/2054	USD	574.149	596.595	0,21	Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	160.000	142.587	0,05
UMBS MA5295 6% 01/03/2054	USD	1.110.629	1.141.038	0,41	CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	19.000	19.605	0,01
UMBS MA5470 5.5% 01/09/2054	USD	889.211	902.840	0,32	CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	113.000	106.511	0,04
UMBS MA5471 6% 01/09/2054	USD	983.641	1.010.271	0,36	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	101.000	98.259	0,04
UMBS MA5734 5% 01/06/2055	USD	1.247.015	1.246.060	0,45	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	742.000	926.432	0,32
UMBS MA5759 5% 01/07/2055	USD	1.209.690	1.208.764	0,43	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	220.000	237.141	0,09
UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	479.408	493.293	0,18	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	15.000	16.485	0,01
UMBS RQ0012 5% 01/06/2055	USD	1.263.952	1.262.985	0,45	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	400.000	390.496	0,14
UMBS SD3249 5.5% 01/06/2053	USD	394.478	404.203	0,15					
UMBS SD8395 5.5% 01/01/2054	USD	484.934	492.979	0,18					
UMBS SL1124 6% 01/04/2055	USD	1.227.694	1.271.818	0,46					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	275.000	269.357	0,10	Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	240.000	243.245	0,09
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	106.000	107.532	0,04	Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	570.000	386.285	0,15
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	170.000	170.790	0,06	Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	77.000	78.137	0,03
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	180.000	176.485	0,06	Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	77.000	78.250	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	336.000	406.389	0,15	Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	51.000	51.336	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	100.000	102.671	0,04	Mundys SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2029	EUR	266.000	326.540	0,12
Universal Health Services, Inc. 2.65% 15/10/2030	USD	131.000	119.649	0,04	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	389.000	383.305	0,14
			3.994.198	1,43	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	261.000	281.891	0,10
Industrie					Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	180.000	176.693	0,06
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	500.000	581.465	0,22	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	112.000	137.070	0,05
Airastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	256.000	256.518	0,09	QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	190.000	122.324	0,04
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	100.000	124.480	0,04	QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	140.000	83.251	0,03
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	133.000	140.255	0,05	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030	AUD	50.000	34.941	0,01
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	94.531	96.349	0,03	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.695% 05/03/2035	AUD	230.000	151.764	0,05
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	350.000	385.023	0,14	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	250.000	254.011	0,09
Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	24.000	25.191	0,01	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	30.000	31.198	0,01
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	180.000	180.706	0,06	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	306.000	316.261	0,11
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034	AUD	800.000	540.898	0,20	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	50.000	52.620	0,02
CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	65.000	67.317	0,02	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	110.000	112.712	0,04
Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	163.000	165.703	0,06	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030	AUD	10.000	6.924	-
Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	109.000	117.359	0,04	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	50.000	49.809	0,02
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.625% 13/01/2035	USD	150.000	155.673	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	194.000	203.226	0,07	Cascades, Inc., 144A 6.75% 15/07/2030	USD	270.000	281.815	0,10
			6.398.730	2,30	Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	230.000	231.350	0,08
Informationstechnologie					Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	189.000	195.151	0,07
Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	44.562	60.054	0,02	Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	129.000	137.413	0,05
Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	89.000	94.345	0,03	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	88.000	90.607	0,03
Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	100.000	86.356	0,03	Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	19.000	19.440	0,01
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	325.000	329.603	0,12	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	200.000	210.685	0,08
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	53.000	52.560	0,02	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	80.000	78.225	0,03
Dell International LLC 4.5% 15/02/2031	USD	43.000	43.018	0,02	LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	26.000	26.137	0,01
Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	90.000	89.146	0,03	Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	245.000	252.644	0,09
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	200.000	209.826	0,08	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	190.000	183.706	0,07
Intel Corp. 5.15% 21/02/2034	USD	100.000	101.439	0,04	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	325.000	333.911	0,12
Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	93.000	97.072	0,03	Rio Tinto Finance USA plc 5.25% 14/03/2035	USD	114.000	117.751	0,04
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	524.000	503.694	0,18	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	110.000	108.954	0,04
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	155.000	154.454	0,06	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	331.000	330.919	0,12
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	60.000	57.977	0,02	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	406.000	416.275	0,15
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	106.000	78.946	0,03	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	368.000	394.790	0,14
Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	48.000	35.147	0,01				3.554.092	1,28
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	42.000	29.280	0,01	Immobilien				
Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	41.000	36.283	0,01	Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	53.000	53.301	0,02
Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	82.000	82.848	0,03	BWP Property Group Ltd., REIT 2.2% 24/03/2028	AUD	50.000	31.499	0,01
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	205.000	195.770	0,07	Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	108.000	105.167	0,04
			2.337.818	0,84					
Grundstoffe									
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	90.000	92.572	0,03					
BHP Billiton Finance USA Ltd. 5.3% 21/02/2035	USD	50.000	51.747	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	63.000	64.772	0,02	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	76.000	79.843	0,03
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	153.000	191.319	0,07	QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.5% 30/05/2029	AUD	30.000	20.228	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100.000	112.090	0,04	QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.8% 21/05/2031	AUD	50.000	33.923	0,01
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.875% 23/04/2027	EUR	360.000	418.952	0,15	Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	53.000	53.902	0,02
CPI Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	70.000	40.968	0,01	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	105.000	100.513	0,04
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029	AUD	100.000	60.608	0,02	Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031	AUD	800.000	564.466	0,20
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	1.833.000	2.004.078	0,73	Vonovia SE, Reg. S 5.266% 03/09/2032	AUD	70.000	45.507	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	100.000	117.634	0,04				5.898.253	2,12
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	187.000	217.327	0,08	Versorger				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	233.000	286.585	0,10	A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	298.000	361.781	0,13
Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	13.000	13.049	-	AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	227.000	231.366	0,08
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	58.000	60.205	0,02	AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	100.000	64.508	0,02
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	78.000	79.178	0,03	AGI Finance Pty. Ltd. 2.938% 24/06/2031	AUD	50.000	29.512	0,01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	425.000	420.293	0,15	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028	AUD	130.000	79.757	0,03
Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031	AUD	170.000	112.088	0,04	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.832% 25/09/2031	AUD	80.000	51.984	0,02
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	214.000	261.817	0,09	Australian Energy Market Operator Ltd. 5.354% 06/12/2028	AUD	50.000	33.785	0,01
New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	200.000	245.014	0,09	Australian Gas Networks Ltd. 2.82% 28/04/2031	AUD	430.000	252.697	0,09
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	36.000	32.095	0,01	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	150.000	150.572	0,05
Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	70.000	71.832	0,03	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	165.000	154.818	0,06
					Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	233.000	243.140	0,09
					Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	200.000	232.442	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.177.107	0,42	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	22.000	22.539	0,01
EnBW International Finance BV, Reg. S 5.302% 30/10/2029	AUD	240.000	161.825	0,06				7.010.195	2,52
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	400.000	487.862	0,18	Summe Anleihen			100.362.073	36,03
Entergy Mississippi LLC 5.8% 15/04/2055	USD	200.000	202.543	0,07	Wandelanleihen				
Florida Power & Light Co. 5.7% 15/03/2055	USD	100.000	101.901	0,04	Zyklische Konsumgüter				
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	236.000	287.528	0,10	Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	800.000	940.259	0,34
NGG Finance plc, Reg. S 2.125% 05/09/2082	EUR	149.000	172.356	0,06	NCL Corp. Ltd. 2.5% 15/02/2027	USD	1.221.000	1.242.979	0,44
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.732% 23/04/2029	AUD	10.000	6.198	-				2.183.238	0,78
Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	461.000	519.521	0,19	Finanzen				
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	250.000	246.692	0,09	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/05/2030	EUR	500.000	694.216	0,25
Public Service Electric and Gas Co. 5.5% 01/03/2055	USD	150.000	147.839	0,05				694.216	0,25
Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	297.000	306.354	0,11	Summe Wandelanleihen			2.877.454	1,03
SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 1.843% 15/09/2028	AUD	140.000	86.296	0,03	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			103.239.527	37,06
Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	45.000	44.635	0,02	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
United Energy Distribution Pty. Ltd. 2.2% 29/10/2026	AUD	250.000	164.242	0,06	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	500.000	572.056	0,21	Investmentfonds				
Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027	AUD	100.000	66.058	0,02	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	5.466	13.458.801	4,83
Virginia Electric and Power Co. 5.15% 15/03/2035	USD	216.000	220.601	0,08	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset - Class I Distribution USD	USD	48.850	5.223.499	1,88
Virginia Electric and Power Co. 4.9% 15/09/2035	USD	130.000	129.680	0,05	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD	USD	55.922	5.687.842	2,04
								24.370.142	8,75
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			24.370.142	8,75
					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			24.370.142	8,75
					Summe Kapitalanlagen			267.913.612	96,18
					Barmittel			12.471.775	4,48
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1.824.687)	(0,66)
					Summe Nettovermögen			278.560.700	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	8.278.644.000	USD	8.950.272	22.01.2026	Citibank	240.479	0,09
USD	138.649	JPY	21.439.448	22.01.2026	BNP Paribas	1.734	–
USD	7.172.207	JPY	1.066.970.896	22.01.2026	HSBC	358.416	0,13
USD	218.252	JPY	33.903.974	22.01.2026	Standard Chartered	1.738	–
USD	151.036	JPY	23.092.619	22.01.2026	UBS	3.564	–
USD	1.065.359	TWD	32.941.000	22.01.2026	BNP Paribas	16.116	0,01
AUD	213.636	USD	142.000	27.01.2026	Citibank	803	–
EUR	3.603.000	USD	4.190.871	27.01.2026	Barclays	44.132	0,02
EUR	535.008	USD	622.801	27.01.2026	UBS	6.053	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						673.035	0,25
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	18.597.407	USD	12.402.745	30.01.2026	HSBC	28.740	0,01
CHF	1.550.497	USD	1.960.794	30.01.2026	HSBC	1.127	–
CNH	115.543.470	USD	16.428.083	30.01.2026	HSBC	152.552	0,05
EUR	–	USD	1	30.01.2026	HSBC	–	–
GBP	9.589.660	USD	12.831.261	30.01.2026	HSBC	69.279	0,02
JPY	1.695.269	USD	10.817	30.01.2026	HSBC	17	–
SGD	10.370.074	USD	8.057.844	30.01.2026	HSBC	23.397	0,01
USD	1.030.453	AUD	1.539.117	30.01.2026	HSBC	1.626	–
USD	–	CNH	1	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	625.987	GBP	463.906	30.01.2026	HSBC	1.915	–
USD	19.358	JPY	3.002.405	30.01.2026	HSBC	170	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						278.823	0,09
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						951.858	0,34
JPY	34.324.139	USD	221.946	22.01.2026	Barclays	(2.748)	–
USD	1.516.648	KRW	2.215.185.000	22.01.2026	Goldman Sachs	(20.157)	(0,01)
JPY	1.407.084.000	USD	9.106.661	27.01.2026	Barclays	(116.764)	(0,04)
USD	11.493.106	AUD	17.725.989	27.01.2026	UBS	(355.712)	(0,13)
USD	3.455.927	CAD	4.822.000	27.01.2026	Barclays	(67.792)	(0,02)
USD	3.316.476	CHF	2.633.000	27.01.2026	UBS	(14.069)	(0,01)
USD	9.852.004	CNH	69.778.000	27.01.2026	UBS	(159.309)	(0,06)
USD	5.235.042	EUR	4.500.701	27.01.2026	Barclays	(55.128)	(0,02)
USD	32.175.180	EUR	27.677.836	27.01.2026	BNP Paribas	(357.633)	(0,14)
USD	709.669	EUR	606.800	27.01.2026	Deutsche Bank	(3.570)	–
USD	84.462	EUR	73.000	27.01.2026	Standard Chartered	(1.343)	–
USD	74.948	GBP	56.000	27.01.2026	Barclays	(387)	–
USD	5.021.258	GBP	3.823.000	27.01.2026	UBS	(121.676)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.276.288)	(0,47)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	71.262	USD	47.682	30.01.2026	HSBC	(47)	–
CHF	1.154	USD	1.465	30.01.2026	HSBC	(5)	–
EUR	5.071.004	USD	5.963.026	30.01.2026	HSBC	(1.632)	–
GBP	74.522	USD	100.396	30.01.2026	HSBC	(145)	–
JPY	253.544.736	USD	1.634.064	30.01.2026	HSBC	(13.716)	–
USD	167.196	AUD	252.604	30.01.2026	HSBC	(1.657)	–
USD	21.500	CHF	17.015	30.01.2026	HSBC	(30)	–
USD	1.499.912	CNH	10.527.351	30.01.2026	HSBC	(10.776)	–
USD	66.480	EUR	56.626	30.01.2026	HSBC	(89)	–
USD	247.808	GBP	184.906	30.01.2026	HSBC	(938)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	144.926	SGD	186.496	30.01.2026	HSBC	(407)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(29.442)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.305.730)	(0,47)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(353.872)	(0,13)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Schatz	06.03.2026	(69)	EUR	(8.651.736)	10.127	–
MINI MDAX Index	20.03.2026	112	EUR	4.063.498	83.243	0,03
MSCI China Index	20.03.2026	101	USD	3.416.325	67.352	0,02
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	78	USD	5.529.420	86.580	0,03
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	10	USD	3.474.625	35.370	0,01
STOXX Eur MID 200 Equity Index	20.03.2026	191	EUR	7.001.480	219.776	0,09
TOPIX Index	12.03.2026	29	JPY	6.311.825	62.037	0,02
XAU Utilities Index	20.03.2026	16	USD	1.397.120	4.160	–
XAV Health Care Index	20.03.2026	19	USD	3.012.355	38.475	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					607.120	0,21
Australia 3 Year Bond	16.03.2026	(70)	AUD	(4.912.165)	(12.757)	–
Russell 2000 Emini Index	20.03.2026	46	USD	5.795.770	(215.510)	(0,08)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	60	USD	6.901.875	(65.379)	(0,02)
XAP Consumer Staples Index	20.03.2026	35	USD	2.720.375	(96.040)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(389.686)	(0,13)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					217.434	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(2.259)	ABB Ltd., Call, 59.736, 21/01/2026	CHF	71.967	Toronto-Dominion Bank	(2.474)	-
(2.033)	ABB Ltd., Call, 62.669, 17/02/2026	CHF	40.486	J.P. Morgan	(1.922)	-
(500)	AbbVie, Inc., Call, 246.230, 17/02/2026	USD	23.654	RBC	(1.230)	-
(400)	AbbVie, Inc., Call, 251.020, 21/01/2026	USD	1.942	RBC	(51)	-
(500)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 261.800, 17/02/2026	USD	19.015	Toronto-Dominion Bank	(1.784)	-
(600)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 279.530, 21/01/2026	USD	2.152	BNP Paribas	(89)	-
(271)	Air Liquide SA, Call, 173.956, 21/01/2026	EUR	790	RBC	(1)	-
(196)	Airbus SE, Call, 209.040, 17/02/2026	EUR	14.440	J.P. Morgan	(765)	-
(226)	Airbus SE, Call, 220.654, 21/01/2026	EUR	2.694	Goldman Sachs	(26)	-
(193)	Allianz SE, Call, 388.947, 21/01/2026	EUR	50.007	RBC	(1.541)	-
(204)	Allianz SE, Call, 404.880, 17/02/2026	EUR	26.026	RBC	(911)	-
(2.900)	Alphabet, Inc., Call, 348.230, 17/02/2026	USD	199.177	RBC	(13.567)	(0,01)
(2.800)	Alphabet, Inc., Call, 382.080, 21/01/2026	USD	2.226	J.P. Morgan	(48)	-
(2.500)	Amazon.com, Inc., Call, 259.510, 17/02/2026	USD	110.326	RBC	(7.398)	(0,01)
(2.300)	Amazon.com, Inc., Call, 261.890, 21/01/2026	USD	13.054	RBC	(317)	-
(240)	American Express Co., Call, 396.220, 21/01/2026	USD	7.109	BNP Paribas	(224)	-
(200)	American Express Co., Call, 418.880, 17/02/2026	USD	7.556	RBC	(387)	-
(1.400)	Amphenol Corp., Call, 155.110, 17/02/2026	USD	38.371	Toronto-Dominion Bank	(3.292)	-
(1.300)	Amphenol Corp., Call, 160.740, 21/01/2026	USD	4.900	Goldman Sachs	(137)	-
(4.300)	Apple, Inc., Call, 295.250, 17/02/2026	USD	183.463	RBC	(7.672)	(0,01)
(3.600)	Apple, Inc., Call, 299.740, 21/01/2026	USD	14.925	J.P. Morgan	(433)	-
(200)	Arthur J. Gallagher & Co., Call, 279.000, 17/02/2026	USD	11.834	Toronto-Dominion Bank	(742)	-
(122)	ASML Holding NV, Call, 1,006.035, 21/01/2026	EUR	22.294	Goldman Sachs	(847)	-
(140)	ASML Holding NV, Call, 1,050.548, 17/02/2026	EUR	30.159	Goldman Sachs	(2.116)	-
(424)	AstraZeneca plc, Call, 148.728, 17/02/2026	GBP	16.378	UBS	(676)	-
(416)	AstraZeneca plc, Call, 152.139, 21/01/2026	GBP	2.826	RBC	(27)	-
(2.200)	AT&T, Inc., Call, 26.730, 17/02/2026	USD	10.083	Goldman Sachs	(437)	-
(2.200)	AT&T, Inc., Call, 27.810, 21/01/2026	USD	509	RBC	(23)	-
(200)	Autodesk, Inc., Call, 327.750, 17/02/2026	USD	7.716	J.P. Morgan	(403)	-
(280)	Autodesk, Inc., Call, 336.300, 21/01/2026	USD	1.150	Toronto-Dominion Bank	(35)	-
(1.160)	Avago Technologies Ltd., Call, 411.080, 17/02/2026	USD	57.090	Goldman Sachs	(4.766)	(0,01)
(1.120)	Avago Technologies Ltd., Call, 502.270, 21/01/2026	USD	337	Goldman Sachs	(3)	-
(1.802)	Axa SA, Call, 40.931, 21/01/2026	EUR	45.696	Toronto-Dominion Bank	(1.697)	-
(9.312)	Banco Santander SA, Call, 9.920, 21/01/2026	EUR	68.947	RBC	(4.074)	(0,01)
(8.384)	Banco Santander SA, Call, 10.987, 17/02/2026	EUR	18.666	RBC	(961)	-
(1.400)	Bank of America Corp., Call, 57.070, 21/01/2026	USD	22.339	Goldman Sachs	(925)	-
(1.800)	Bank of America Corp., Call, 59.370, 17/02/2026	USD	19.792	RBC	(919)	-
(1.000)	Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 120.950, 21/01/2026	USD	31.984	Goldman Sachs	(1.348)	-
(1.000)	Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 122.700, 17/02/2026	USD	32.318	RBC	(1.667)	-
(320)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 534.860, 21/01/2026	USD	2.353	Goldman Sachs	(24)	-
(280)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 536.640, 17/02/2026	USD	11.369	RBC	(237)	-
(4.217)	Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 20.285, 21/01/2026	EUR	43.250	RBC	(1.899)	-
(3.797)	Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 21.238, 17/02/2026	EUR	26.808	RBC	(1.475)	-
(728)	BNP Paribas, Call, 79.550, 21/01/2026	EUR	43.124	RBC	(2.396)	-
(741)	BNP Paribas, Call, 88.929, 17/02/2026	EUR	11.443	RBC	(565)	-
(12.968)	BP plc, Call, 4.784, 17/02/2026	GBP	10.060	Goldman Sachs	(389)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(11.876)	BP plc, Call, 4.952, 21/01/2026	GBP	676	J.P. Morgan	(10)	-
(400)	Capital One Financial Corp., Call, 244.860, 21/01/2026	USD	45.650	Goldman Sachs	(2.470)	-
(500)	Capital One Financial Corp., Call, 269.530, 17/02/2026	USD	19.285	RBC	(977)	-
(240)	Caterpillar, Inc., Call, 639.360, 21/01/2026	USD	6.802	J.P. Morgan	(251)	-
(200)	Caterpillar, Inc., Call, 649.880, 17/02/2026	USD	19.397	J.P. Morgan	(1.342)	-
(400)	Chevron Corp., Call, 159.540, 21/01/2026	USD	10.321	Toronto-Dominion Bank	(178)	-
(350)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 190.733, 17/02/2026	CHF	14.356	Goldman Sachs	(772)	-
(397)	Cie Financiere Richemont-Reg, Call, 192.579, 21/01/2026	CHF	9.062	UBS	(384)	-
(600)	Citigroup, Inc., Call, 113.820, 21/01/2026	USD	45.817	Goldman Sachs	(3.355)	-
(700)	Citigroup, Inc., Call, 122.710, 17/02/2026	USD	26.841	RBC	(1.735)	-
(1.100)	Coca-Cola Co., Call, 74.690, 17/02/2026	USD	10.528	RBC	(305)	-
(1.000)	Coca-Cola Co., Call, 76.270, 21/01/2026	USD	850	RBC	(8)	-
(700)	Colgate-Palmolive Co., Call, 85.150, 17/02/2026	USD	8.521	Goldman Sachs	(397)	-
(700)	Colgate-Palmolive Co., Call, 85.720, 21/01/2026	USD	712	Goldman Sachs	(23)	-
(2.041)	Compass Group plc, Call, 24.998, 17/02/2026	GBP	9.283	UBS	(384)	-
(1.935)	Compass Group plc, Call, 25.501, 21/01/2026	GBP	485	UBS	(17)	-
(600)	ConocoPhillips, Call, 96.490, 21/01/2026	USD	17.579	Toronto-Dominion Bank	(738)	-
(600)	ConocoPhillips, Call, 106.040, 17/02/2026	USD	5.207	RBC	(209)	-
(120)	Costco Wholesale Corp., Call, 931.580, 17/02/2026	USD	16.521	J.P. Morgan	(609)	-
(120)	Costco Wholesale Corp., Call, 979.290, 21/01/2026	USD	1.388	Goldman Sachs	(25)	-
(600)	CRH plc, Call, 132.860, 21/01/2026	USD	11.900	Morgan Stanley	(519)	-
(400)	CRH plc, Call, 136.710, 17/02/2026	USD	9.427	RBC	(550)	-
(120)	Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 558.850, 17/02/2026	USD	5.261	RBC	(352)	-
(120)	Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 637.500, 21/01/2026	USD	66	J.P. Morgan	(2)	-
(488)	CSL Ltd., Call, 197.231, 17/02/2026	AUD	7.533	Morgan Stanley	(379)	-
(2.800)	CSX Corp., Call, 37.540, 21/01/2026	USD	30.379	Goldman Sachs	(1.114)	-
(3.300)	CSX Corp., Call, 39.560, 17/02/2026	USD	19.664	RBC	(952)	-
(880)	Deutsche Telekom AG, Call, 29.581, 21/01/2026	EUR	1.889	Goldman Sachs	(32)	-
(2.084)	Diageo plc, Call, 18.906, 17/02/2026	GBP	1.855	UBS	(49)	-
(2.348)	Diageo plc, Call, 19.419, 21/01/2026	GBP	36	Morgan Stanley	-	-
(160)	Eaton Corp. plc, Call, 364.300, 17/02/2026	USD	7.110	Toronto-Dominion Bank	(439)	-
(240)	Ecolab, Inc., Call, 285.720, 17/02/2026	USD	10.260	RBC	(455)	-
(280)	Ecolab, Inc., Call, 289.020, 21/01/2026	USD	1.303	Toronto-Dominion Bank	(10)	-
(200)	Eli Lilly & Co., Call, 1,228.170, 17/02/2026	USD	35.817	Toronto-Dominion Bank	(2.373)	-
(200)	Eli Lilly & Co., Call, 1,272.550, 21/01/2026	USD	2.124	BNP Paribas	(68)	-
(600)	Emerson Electric Co., Call, 141.660, 21/01/2026	USD	7.411	J.P. Morgan	(331)	-
(400)	Emerson Electric Co., Call, 146.790, 17/02/2026	USD	8.270	RBC	(545)	-
(9.100)	Enel SpA, Call, 9.216, 21/01/2026	EUR	2.887	UBS	(36)	-
(84)	Essilorluxottica, Call, 335.248, 21/01/2026	EUR	5	Toronto-Dominion Bank	-	-
(900)	Exxon Mobil Corp., Call, 122.890, 21/01/2026	USD	34.815	RBC	(1.135)	-
(1.000)	Exxon Mobil Corp., Call, 126.120, 17/02/2026	USD	31.646	Morgan Stanley	(1.309)	-
(80)	GE Vernova, Inc., Call, 748.110, 21/01/2026	USD	5.162	Goldman Sachs	(305)	-
(80)	GE Vernova, Inc., Call, 788.190, 17/02/2026	USD	7.391	RBC	(651)	-
(200)	General Dynamics Corp., Call, 359.250, 17/02/2026	USD	13.009	RBC	(612)	-
(280)	General Electric Co., Call, 330.410, 21/01/2026	USD	16.675	J.P. Morgan	(752)	-
(240)	General Electric Co., Call, 332.500, 17/02/2026	USD	20.982	Toronto-Dominion Bank	(1.623)	-
(3.160)	GlaxoSmithKline plc, Call, 19.531, 21/01/2026	GBP	7.830	RBC	(151)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(2.924)	GlaxoSmithKline plc, Call, 20.033, 17/02/2026	GBP	11.137	Goldman Sachs	(406)	-
(80)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 892.020, 21/01/2026	USD	31.059	J.P. Morgan	(1.769)	-
(120)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 976.050, 17/02/2026	USD	16.961	RBC	(995)	-
(120)	HCA Healthcare, Inc., Call, 534.460, 17/02/2026	USD	7.044	RBC	(449)	-
(160)	HCA Healthcare, Inc., Call, 554.850, 21/01/2026	USD	279	Toronto-Dominion Bank	(5)	-
(440)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 304.890, 21/01/2026	USD	14.714	Toronto-Dominion Bank	(590)	-
(400)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 322.480, 17/02/2026	USD	11.524	Toronto-Dominion Bank	(616)	-
(2.200)	Hitachi Ltd., Call, 6.208.000, 17/02/2026	JPY	2.533	Goldman Sachs	(145)	-
(240)	Home Depot, Inc., Call, 380.770, 21/01/2026	USD	1.731	Goldman Sachs	(51)	-
(280)	Home Depot, Inc., Call, 387.890, 17/02/2026	USD	6.480	RBC	(250)	-
(200)	Honeywell International, Inc., Call, 205.400, 21/01/2026	USD	4.612	BNP Paribas	(117)	-
(4.480)	HSBC Holdings plc, Call, 11.353, 21/01/2026	GBP	53.892	UBS	(3.077)	-
(4.295)	HSBC Holdings plc, Call, 12.252, 17/02/2026	GBP	20.761	RBC	(859)	-
(4.168)	Iberdrola SA, Call, 18.937, 21/01/2026	EUR	9.069	UBS	(58)	-
(520)	Illinois Tool Works, Call, 262.030, 21/01/2026	USD	9.841	Goldman Sachs	(263)	-
(400)	Illinois Tool Works, Call, 269.770, 17/02/2026	USD	10.733	RBC	(421)	-
(755)	Industria de Diseño Textil SA, Call, 58.439, 17/02/2026	EUR	16.425	RBC	(828)	-
(300)	Intercontinental Exchange, Inc., Call, 165.220, 21/01/2026	USD	16.736	Goldman Sachs	(561)	-
(280)	International Business Machines Corp., Call, 340.100, 21/01/2026	USD	1.020	J.P. Morgan	(45)	-
(240)	International Business Machines Corp., Call, 341.050, 17/02/2026	USD	9.087	Toronto-Dominion Bank	(688)	-
(13.285)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.980, 21/01/2026	EUR	40.169	RBC	(1.445)	-
(14.012)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.338, 17/02/2026	EUR	20.664	RBC	(925)	-
(120)	Intuit, Inc., Call, 744.100, 17/02/2026	USD	8.750	J.P. Morgan	(450)	-
(1.200)	Itochu Corp., Call, 10.414.000, 17/02/2026	JPY	15.111	J.P. Morgan	(549)	-
(400)	Johnson & Johnson, Call, 219.570, 21/01/2026	USD	9.226	Goldman Sachs	(194)	-
(400)	Johnson & Johnson, Call, 224.380, 17/02/2026	USD	11.011	Goldman Sachs	(435)	-
(560)	JPMorgan Chase & Co., Call, 328.330, 21/01/2026	USD	66.542	Goldman Sachs	(2.683)	-
(600)	JPMorgan Chase & Co., Call, 339.860, 17/02/2026	USD	50.371	RBC	(2.410)	-
(5.100)	KDDI Corp., Call, 2.859.000, 17/02/2026	JPY	20.752	RBC	(581)	-
(400)	Kimberly-Clark Corp., Call, 116.760, 17/02/2026	USD	4.703	J.P. Morgan	(202)	-
(400)	Kimberly-Clark Corp., Call, 118.170, 21/01/2026	USD	594	Goldman Sachs	(2)	-
(80)	KLA Corp., Call, 1.401.310, 21/01/2026	USD	8.176	Goldman Sachs	(482)	-
(40)	KLA Corp., Call, 1.429.860, 17/02/2026	USD	8.516	Goldman Sachs	(868)	-
(800)	Lam Research Corp., Call, 191.250, 21/01/2026	USD	21.182	BNP Paribas	(1.337)	-
(800)	Lam Research Corp., Call, 202.120, 17/02/2026	USD	28.736	Toronto-Dominion Bank	(3.098)	-
(424)	London Stock Exchange Group plc, Call, 98.128, 17/02/2026	GBP	7.311	Goldman Sachs	(374)	-
(401)	London Stock Exchange Group plc, Call, 99.959, 21/01/2026	GBP	1.423	Goldman Sachs	(20)	-
(185)	L'Oreal, Call, 396.649, 21/01/2026	EUR	5.315	UBS	(79)	-
(164)	L'Oreal, Call, 412.181, 17/02/2026	EUR	7.638	J.P. Morgan	(222)	-
(200)	Lowes Cos., Inc., Call, 267.280, 17/02/2026	USD	4.394	RBC	(174)	-
(122)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA, Call, 688.538, 21/01/2026	EUR	21.075	RBC	(451)	-
(149)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA, Call, 729.740, 17/02/2026	EUR	22.105	Goldman Sachs	(849)	-
(240)	Mastercard, Inc., Call, 589.480, 21/01/2026	USD	27.475	Goldman Sachs	(880)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(200)	Mastercard, Inc., Call, 607.150, 17/02/2026	USD	25.538	Goldman Sachs	(1.213)	-
(560)	Meta Platforms, Inc., Call, 748.700, 21/01/2026	USD	8.724	BNP Paribas	(277)	-
(520)	Meta Platforms, Inc., Call, 778.560, 17/02/2026	USD	38.842	RBC	(2.712)	-
(1.680)	Microsoft Corp., Call, 522.400, 21/01/2026	USD	33.312	BNP Paribas	(855)	-
(1.800)	Microsoft Corp., Call, 526.970, 17/02/2026	USD	170.247	RBC	(9.610)	(0,01)
(3.700)	Mitsubishi Corp., Call, 3,999.000, 17/02/2026	JPY	9.592	J.P. Morgan	(383)	-
(3.800)	Mitsubishi UFJ Financial Group, Call, 2,827.000, 17/02/2026	JPY	7.735	Goldman Sachs	(278)	-
(1.600)	Mizuho Financial Group, Inc., Call, 6,511.000, 17/02/2026	JPY	6.494	Goldman Sachs	(327)	-
(1.100)	Mondelez International, Inc., Call, 58.180, 17/02/2026	USD	10.146	Goldman Sachs	(523)	-
(1.100)	Mondelez International, Inc., Call, 60.780, 21/01/2026	USD	115	Goldman Sachs	(7)	-
(400)	Morgan Stanley, Call, 184.640, 21/01/2026	USD	20.919	RBC	(1.000)	-
(400)	Morgan Stanley, Call, 190.880, 17/02/2026	USD	15.581	RBC	(866)	-
(120)	Motorola Solutions, Inc., Call, 399.220, 21/01/2026	USD	11.070	Goldman Sachs	(315)	-
(105)	Muenchener Rueckver AG, Call, 580.221, 17/02/2026	EUR	22.747	UBS	(870)	-
(125)	Muenchener Rueckver AG, Call, 582.336, 21/01/2026	EUR	14.261	RBC	(286)	-
(2.883)	National Australia Bank Ltd., Call, 44.873, 17/02/2026	AUD	17.410	J.P. Morgan	(611)	-
(4.899)	National Grid plc, Call, 11.939, 21/01/2026	GBP	7.313	UBS	(168)	-
(1.067)	Nestle SA, Call, 83.812, 17/02/2026	CHF	18.681	UBS	(656)	-
(928)	Nestle SA, Call, 83.927, 21/01/2026	CHF	3.501	Toronto-Dominion Bank	(59)	-
(1.400)	Netflix, Inc., Call, 117.920, 17/02/2026	USD	9.116	Toronto-Dominion Bank	(536)	-
(446)	Novartis AG, Call, 109.809, 21/01/2026	CHF	29.996	RBC	(908)	-
(430)	Novartis AG, Call, 114.297, 17/02/2026	CHF	16.123	Goldman Sachs	(596)	-
(1.297)	Novo Nordisk A/S, Call, 394.863, 17/02/2026	DKK	9.653	Goldman Sachs	(693)	-
(6.700)	NVIDIA Corp., Call, 205.640, 17/02/2026	USD	325.145	RBC	(24.523)	(0,01)
(5.900)	NVIDIA Corp., Call, 225.120, 21/01/2026	USD	17.309	BNP Paribas	(623)	-
(300)	NXP Semiconductors NV, Call, 266.890, 17/02/2026	USD	4.787	J.P. Morgan	(357)	-
(440)	ORCL Systems, Call, 238.920, 17/02/2026	USD	10.091	Morgan Stanley	(912)	-
(480)	ORCL Systems, Call, 280.180, 21/01/2026	USD	591	BNP Paribas	(15)	-
(600)	Palantir Technologies, Inc., Call, 222.710, 21/01/2026	USD	2.427	J.P. Morgan	(81)	-
(500)	Palantir Technologies, Inc., Call, 246.680, 17/02/2026	USD	5.316	Toronto-Dominion Bank	(484)	-
(160)	Parker Hannifin Corp., Call, 906.230, 21/01/2026	USD	40.961	Goldman Sachs	(1.585)	-
(120)	Parker Hannifin Corp., Call, 937.940, 17/02/2026	USD	26.998	J.P. Morgan	(1.552)	-
(400)	PepsiCo, Inc., Call, 156.050, 21/01/2026	USD	1.394	Goldman Sachs	(47)	-
(400)	PNC Financial Services Group, Inc., Call, 206.960, 21/01/2026	USD	50.109	Toronto-Dominion Bank	(2.486)	-
(400)	PNC Financial Services Group, Inc., Call, 226.720, 17/02/2026	USD	10.470	RBC	(508)	-
(500)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 157.600, 17/02/2026	USD	6.474	Goldman Sachs	(246)	-
(500)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 158.660, 21/01/2026	USD	1.713	Goldman Sachs	(26)	-
(1.085)	Prosus NV, Call, 58.018, 17/02/2026	EUR	11.842	UBS	(547)	-
(1.206)	Prosus NV, Call, 62.672, 21/01/2026	EUR	339	UBS	(3)	-
(1.379)	Reed Elsevier plc, Call, 33.631, 21/01/2026	GBP	946	Morgan Stanley	(12)	-
(1.220)	Rio Tinto plc, Call, 58.957, 21/01/2026	GBP	63.526	UBS	(3.558)	(0,01)
(1.168)	Rio Tinto plc, Call, 62.242, 17/02/2026	GBP	33.955	J.P. Morgan	(2.004)	-
(195)	Roche Holding AG, Call, 336.744, 21/01/2026	CHF	22.356	Toronto-Dominion Bank	(632)	-
(172)	Roche Holding AG, Call, 339.170, 17/02/2026	CHF	24.406	Goldman Sachs	(1.155)	-
(4.245)	Rolls Royce Group plc, Call, 12.033, 21/01/2026	GBP	17.014	UBS	(693)	-
(4.632)	Rolls Royce Group plc, Call, 12.374, 17/02/2026	GBP	18.740	Goldman Sachs	(1.123)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(160)	Roper Technologies, Inc., Call, 482.790, 21/01/2026	USD	3.968	Goldman Sachs	(140)	-
(240)	Royal Caribbean Group, Call, 319.510, 21/01/2026	USD	4.231	Goldman Sachs	(203)	-
(200)	Royal Caribbean Group, Call, 346.930, 17/02/2026	USD	5.307	Goldman Sachs	(413)	-
(110)	Safran SA, Call, 310.721, 21/01/2026	EUR	8.504	J.P. Morgan	(226)	-
(130)	Safran SA, Call, 325.919, 17/02/2026	EUR	8.308	J.P. Morgan	(354)	-
(300)	Salesforce, Inc., Call, 296.420, 17/02/2026	USD	11.249	RBC	(568)	-
(330)	Sanofi SA, Call, 95.124, 21/01/2026	EUR	103	Toronto-Dominion Bank	(7)	-
(294)	SAP AG, Call, 231.214, 21/01/2026	EUR	2.807	RBC	(76)	-
(283)	SAP AG, Call, 236.223, 17/02/2026	EUR	7.663	J.P. Morgan	(463)	-
(176)	Schneider Electric SE, Call, 252.054, 21/01/2026	EUR	7.620	J.P. Morgan	(278)	-
(204)	Schneider Electric SE, Call, 260.522, 17/02/2026	EUR	9.131	RBC	(468)	-
(1.824)	Shell plc, Call, 28.457, 17/02/2026	GBP	18.302	Goldman Sachs	(499)	-
(1.729)	Shell plc, Call, 29.596, 21/01/2026	GBP	1.147	UBS	(9)	-
(200)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 357.500, 17/02/2026	USD	8.782	RBC	(413)	-
(352)	Siemens AG, Call, 252.719, 21/01/2026	EUR	16.544	RBC	(497)	-
(371)	Siemens AG, Call, 255.101, 17/02/2026	EUR	21.203	RBC	(1.179)	-
(600)	Simon Property Group, Inc., Call, 195.030, 21/01/2026	USD	10.891	Morgan Stanley	(341)	-
(52.200)	SoftBank Corp., Call, 229.000, 17/02/2026	JPY	11.389	RBC	(263)	-
(1.800)	Sony Group Corp., Call, 4.890.000, 17/02/2026	JPY	2.350	Goldman Sachs	(99)	-
(1.700)	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Call, 5.607.000, 17/02/2026	JPY	9.401	J.P. Morgan	(476)	-
(2.400)	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Call, 4.823.000, 17/02/2026	JPY	39.467	Goldman Sachs	(1.903)	-
(760)	Tesla Motors, Inc., Call, 560.950, 21/01/2026	USD	12.889	J.P. Morgan	(731)	-
(760)	Tesla Motors, Inc., Call, 666.170, 17/02/2026	USD	15.780	Goldman Sachs	(1.448)	-
(120)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 651.820, 21/01/2026	USD	1.085	Goldman Sachs	(26)	-
(400)	TJX Cos., Inc., Call, 160.040, 21/01/2026	USD	8.741	RBC	(307)	-
(600)	TJX Cos., Inc., Call, 163.440, 17/02/2026	USD	14.498	Goldman Sachs	(611)	-
(884)	TotalEnergies SE, Call, 58.432, 17/02/2026	EUR	13.606	Goldman Sachs	(510)	-
(1.000)	TotalEnergies SE, Call, 59.209, 21/01/2026	EUR	3.678	UBS	(65)	-
(3.200)	Toyota Motor Corp., Call, 3.820.000, 17/02/2026	JPY	6.490	Goldman Sachs	(255)	-
(280)	Trane Technologies plc, Call, 427.030, 17/02/2026	USD	20.823	RBC	(1.126)	-
(280)	Trane Technologies plc, Call, 457.850, 21/01/2026	USD	144	Goldman Sachs	-	-
(1.731)	UBS Group AG, Call, 32.797, 21/01/2026	CHF	77.345	UBS	(9.215)	(0,01)
(1.557)	UBS Group AG, Call, 39.441, 17/02/2026	CHF	17.703	RBC	(826)	-
(922)	Unicredit SpA, Call, 71.164, 21/01/2026	EUR	38.191	Goldman Sachs	(1.963)	-
(939)	Unicredit SpA, Call, 79.087, 17/02/2026	EUR	12.564	RBC	(640)	-
(1.800)	US Bancorp, Call, 52.630, 21/01/2026	USD	58.731	RBC	(3.446)	-
(1.700)	US Bancorp, Call, 57.970, 17/02/2026	USD	14.854	RBC	(670)	-
(957)	Vinci SA, Call, 129.059, 21/01/2026	EUR	6.070	Goldman Sachs	(66)	-
(863)	Vinci SA, Call, 129.091, 17/02/2026	EUR	19.471	Goldman Sachs	(646)	-
(440)	Visa, Inc., Call, 358.250, 21/01/2026	USD	45.570	Goldman Sachs	(1.294)	-
(400)	Visa, Inc., Call, 367.830, 17/02/2026	USD	38.016	Goldman Sachs	(1.653)	-
(1.200)	Walmart Stores, Inc., Call, 113.980, 21/01/2026	USD	44.573	BNP Paribas	(1.529)	-
(1.200)	Walmart Stores, Inc., Call, 124.240, 17/02/2026	USD	15.575	J.P. Morgan	(720)	-
(800)	Wells Fargo & Co., Call, 95.260, 21/01/2026	USD	29.797	Goldman Sachs	(1.725)	-
(1.000)	Wells Fargo & Co., Call, 101.960, 17/02/2026	USD	15.452	RBC	(800)	-
(600)	Welltower, Inc., Call, 206.030, 17/02/2026	USD	12.650	RBC	(512)	-
(500)	Welltower, Inc., Call, 218.420, 21/01/2026	USD	314	Toronto-Dominion Bank	-	-
(3.065)	Westpac Banking Corp., Call, 41.168, 17/02/2026	AUD	15.694	J.P. Morgan	(722)	-
(1.200)	Williams Cos., Inc., Call, 65.040, 21/01/2026	USD	4.979	RBC	(83)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(1.000)	Williams Cos., Inc., Call, 65.070, 17/02/2026	USD	11.703	RBC	(438)	–
(131)	Zurich Insurance Group AG, Call, 597.240, 21/01/2026	CHF	59.521	RBC	(1.751)	–
(117)	Zurich Insurance Group AG, Call, 630.704, 17/02/2026	CHF	15.005	RBC	(399)	–
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(242.729)	(0,09)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
10.362.938	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.44-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	(235.369)	(0,08)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(235.369)	(0,08)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(235.369)	(0,08)

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
8.527.000	USD	Citigroup	Zahlt Festzinssatz 2,33 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	09.04.2035	54.523	0,02
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					54.523	0,02
14.650.000	USD	Citigroup	Zahlt Festzinssatz 2,518 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	21.05.2035	(131.854)	(0,05)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(131.854)	(0,05)
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(77.331)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	175.000	154.795	0,30	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	400.000	428.498	0,84
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	29.340	29.362	0,06	Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 26/02/2026	EUR	800.000	801.199	1,56
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	158.000	176.412	0,34	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	300.000	300.428	0,59
Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	169.200	178.428	0,35	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	11.192.536	599.698	1,17
			538.997	1,05	US Treasury 4.25% 15/02/2054	USD	3.241.400	2.508.080	4,89
Zyklische Konsumgüter					Wells Fargo & Co., Reg. S 1% 02/02/2027	EUR	377.000	371.517	0,72
Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	100.000	103.621	0,20				10.813.447	21,08
Fressnapf Holding SE, Reg. S 5.25% 31/10/2031	EUR	193.000	193.249	0,38	Gesundheitswesen				
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	147.600	157.837	0,31	Abbott Laboratories	USD	132.000	112.442	0,22
			454.707	0,89	Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026	EUR	175.000	176.482	0,35
Finanzen					Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100.000	98.950	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	300.000	298.311	0,58				387.874	0,76
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	200.000	247.490	0,48	Industrie				
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2026	BRL	273.100	410.127	0,80	Air France-KLM, Reg. S 4.625% 23/05/2029	EUR	200.000	207.449	0,40
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2026	BRL	300.000	436.262	0,85	Finnair OYJ, Reg. S 4.75% 24/05/2029	EUR	200.000	205.292	0,40
European Investment Bank, Reg. S 2.75% 25/08/2026	PLN	4.337.000	1.023.241	1,99	Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	171.000	177.355	0,35
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	300.000	292.357	0,57	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., STEP 4.7% 15/09/2028	USD	175.000	150.965	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	250.000	262.483	0,51				741.061	1,44
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.1% 26/08/2027	EUR	923.000	921.603	1,80	Informationstechnologie				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro BOT 0% 14/01/2026	EUR	990.000	989.527	1,93	United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	195.000	199.825	0,39
Mexico Cetes 0% 08/01/2026	MXN	195.000.000	922.626	1,80				199.825	0,39
					Immobilien				
					American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	190.000	159.537	0,31
								159.537	0,31
					Versorger				
					Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	70.000	60.714	0,12
					Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029	USD	180.000	150.264	0,29

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028	EUR	200.000	202.742	0,40	Next plc	GBP	348	54.546	0,11
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	108.000	106.441	0,21	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.324	103.203	0,20
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	215.000	206.345	0,39	Sea Ltd., ADR	USD	297	32.486	0,06
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	200.000	198.681	0,39	SharkNinja, Inc.	USD	930	90.209	0,18
			925.187	1,80	Sony Group Corp.	JPY	5.800	127.053	0,25
Summe Anleihen			14.220.635	27,72	Tapestry, Inc.	USD	695	76.724	0,15
Aktien					TJX Cos., Inc. (The)	USD	367	48.582	0,09
Kommunikationsdienstleistungen								1.853.581	3,61
Alphabet, Inc. 'A'	USD	4.462	1.193.111	2,34	Basiskonsumgüter				
Liberty Media Corp-Liberty					Beiersdorf AG	EUR	638	60.464	0,12
Formula One 'C'	USD	346	28.937	0,06	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	4	49.796	0,10
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	871	494.342	0,96	Coca-Cola Co. (The)	USD	2.023	120.752	0,24
Netflix, Inc.	USD	2.860	227.782	0,44	Dollar General Corp.	USD	920	106.421	0,21
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	28.800	86.789	0,17	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	821	74.062	0,14
SoftBank Group Corp.	JPY	4.400	105.133	0,20	Monster Beverage Corp.	USD	1.403	92.534	0,18
Spotify Technology SA	USD	261	128.247	0,25	Nestle SA	CHF	842	71.268	0,14
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.200	210.732	0,41	Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.287	157.884	0,30
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	801	12.051	0,02	Tesco plc	GBP	19.982	101.149	0,20
T-Mobile US, Inc.	USD	440	76.089	0,15	Unilever plc	GBP	1.427	79.453	0,15
Walt Disney Co. (The)	USD	483	47.247	0,09				913.783	1,78
			2.610.460	5,09	Energie				
Zyklische Konsumgüter					Equinor ASA	NOK	5.276	106.047	0,21
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	3.400	53.531	0,10				106.047	0,21
Amazon.com, Inc.	USD	2.311	457.788	0,90	Finanzen				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1.075	99.762	0,19	American Express Co.	USD	490	155.949	0,30
Booking Holdings, Inc.	USD	37	171.156	0,33	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	11.621	233.001	0,45
Bridgestone Corp.	JPY	3.200	61.064	0,12	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	100.900	41.647	0,08
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	4.700	49.412	0,10	BlackRock, Inc.	USD	137	126.472	0,25
Cie Financiere Richemont SA	CHF	521	95.952	0,19	Chubb Ltd.	USD	558	149.334	0,29
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1.456	82.031	0,16	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.920	146.476	0,29
Kia Corp.	KRW	1.101	79.489	0,15	DNB Bank ASA	NOK	2.252	53.566	0,10
Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR	USD	2.397	84.517	0,16	Erste Group Bank AG	EUR	632	65.347	0,13
MercadoLibre, Inc.	USD	50	86.076	0,17	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.558	48.343	0,09
					HSBC Holdings plc	HKD	19.200	257.523	0,50
					ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.367	34.750	0,07
					Intesa Sanpaolo SpA	EUR	36.910	217.899	0,42
					JPMorgan Chase & Co.	USD	1.432	394.446	0,78
					Lloyds Banking Group plc	GBP	77.419	87.143	0,17
					Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	11.000	149.119	0,29
					Moody's Corp.	USD	149	65.500	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley	USD	1.639	251.345	0,49	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	5.600	117.080	0,23
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	4.474	64.335	0,13	Parker-Hannifin Corp.	USD	185	140.141	0,27
S&P Global, Inc.	USD	127	57.114	0,11	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.800	86.861	0,17
Standard Chartered plc	GBP	5.660	118.157	0,23	RELX plc	GBP	2.362	81.730	0,16
Visa, Inc. 'A'	USD	923	277.835	0,54	Schneider Electric SE	EUR	368	86.443	0,17
Westpac Banking Corp.	AUD	1.842	40.534	0,08	Siemens AG	EUR	293	70.882	0,14
			3.035.835	5,92	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	5.500	54.272	0,11
Gesundheitswesen					Uber Technologies, Inc.	USD	1.172	82.064	0,16
AbbVie, Inc.	USD	620	121.390	0,24	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	185	35.367	0,07
AstraZeneca plc	GBP	1.166	184.230	0,36	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	770	107.896	0,21
Boston Scientific Corp.	USD	1.175	96.110	0,19	Volvo AB 'B'	SEK	2.261	61.650	0,12
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.529	116.763	0,23	Waste Connections, Inc.	USD	293	44.474	0,09
Eli Lilly & Co.	USD	194	178.509	0,35	Xylem, Inc.	USD	358	41.974	0,08
Haleon plc	GBP	26.648	114.435	0,22				2.060.201	4,02
HCA Healthcare, Inc.	USD	178	71.761	0,14	Informationstechnologie				
Hoya Corp.	JPY	700	90.207	0,18	Adobe, Inc.	USD	169	50.521	0,10
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	99	57.565	0,11	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.254	230.283	0,45
Intuitive Surgical, Inc.	USD	104	50.765	0,10	Analog Devices, Inc.	USD	153	35.851	0,07
Medtronic plc	USD	997	82.112	0,16	Apple, Inc.	USD	2.193	510.451	1,00
Novartis AG	CHF	1.309	154.601	0,30	Applied Materials, Inc.	USD	246	54.264	0,11
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.441	62.833	0,12	Arista Networks, Inc.	USD	1.111	125.387	0,24
Roche Holding AG (CHF)	CHF	648	228.196	0,43	ARM Holdings plc, ADR	USD	43	4.061	0,01
Stryker Corp.	USD	210	63.374	0,12	ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR	USD	576	7.860	0,02
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	2.119	56.593	0,11	ASML Holding NV	USD	50	45.670	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	243	120.784	0,24	ASML Holding NV	EUR	271	249.699	0,49
UnitedHealth Group, Inc.	USD	191	54.039	0,11	Astera Labs, Inc.	USD	141	20.514	0,04
			1.904.267	3,71	Broadcom, Inc.	USD	1.920	572.430	1,12
Industrie					Cadence Design Systems, Inc.	USD	217	58.340	0,11
Airbus SE	EUR	591	117.254	0,23	Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	158	19.511	0,04
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	811	51.331	0,10	Entegris, Inc.	USD	164	12.115	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	126.075	0,25	First Solar, Inc.	USD	399	89.848	0,18
Deere & Co.	USD	139	55.655	0,11	Intel Corp.	USD	1.510	48.483	0,09
Eaton Corp. plc	USD	138	37.728	0,07	Intuit, Inc.	USD	153	87.339	0,17
Emerson Electric Co.	USD	519	59.833	0,12	KLA Corp.	USD	45	47.693	0,09
GE Vernova, Inc.	USD	271	152.327	0,29	Lam Research Corp.	USD	396	58.655	0,11
General Electric Co.	USD	641	169.852	0,32	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	61	9.090	0,02
Hitachi Ltd.	JPY	3.400	90.753	0,18	Marvell Technology, Inc.	USD	601	44.434	0,09
Howmet Aerospace, Inc.	USD	786	139.186	0,27					
Legrand SA	EUR	388	49.373	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Microchip Technology, Inc.	USD	569	31.382	0,06	NextEra Energy, Inc.	USD	2.439	167.673	0,33
Micron Technology, Inc.	USD	344	86.092	0,17				351.769	0,69
Microsoft Corp.	USD	2.108	875.407	1,70	Summe Aktien			19.043.459	37,12
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	46	36.227	0,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			33.264.094	64,84
Motorola Solutions, Inc.	USD	116	37.953	0,07	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Nova Ltd.	USD	32	9.163	0,02	Anleihen				
NVIDIA Corp.	USD	6.023	972.094	1,89	Zyklische Konsumgüter				
NXP Semiconductors NV	USD	164	30.754	0,06	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S				
ON Semiconductor Corp.	USD	432	19.952	0,04	2.652% 17/03/2026	EUR	778.000	776.482	1,51
Oracle Corp.	USD	707	118.798	0,23				776.482	1,51
QUALCOMM, Inc.	USD	356	52.639	0,10	Finanzen				
Rambus, Inc.	USD	117	9.438	0,02	Banco Santander SA, Reg. S				
Salesforce, Inc.	USD	317	71.749	0,14	4.375% Perpetual	EUR	200.000	200.200	0,39
SAP SE	EUR	528	110.146	0,21	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2027	BRL	363.600	469.030	0,91
Shopify, Inc. 'A'	USD	317	44.232	0,09	Deutsche Bank AG, Reg. S				
Skyworks Solutions, Inc.	USD	156	8.569	0,02	4.5% Perpetual	EUR	400.000	399.343	0,78
STMicroelectronics NV, ADR	USD	222	4.932	0,01	Hungary Government Bond 9.5% 21/10/2026	HUF	454.150.000	1.209.340	2,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	163	42.172	0,08	Ivory Coast Government Bond, Reg. S				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	17.000	716.267	1,39	5.25% 22/03/2030	EUR	281.000	283.080	0,55
TE Connectivity plc	USD	477	93.638	0,18	Kazakhstan Government Bond, 144A				
Teradyne, Inc.	USD	171	28.656	0,06	0.6% 30/09/2026	EUR	439.000	432.846	0,84
Texas Instruments, Inc.	USD	284	42.471	0,08	Romania Government Bond 7.2% 31/05/2027	RON	4.405.000	874.857	1,71
United Microelectro-nics Corp., ADR	USD	809	5.485	0,01				3.868.696	7,55
			5.830.715	11,36	Gesundheitswesen				
Grundstoffe					Biogen, Inc.				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	244	35.754	0,07	2.25% 01/05/2030	USD	189.000	148.121	0,29
Ecolab, Inc.	USD	284	64.003	0,12				148.121	0,29
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	1.640	71.393	0,14	Summe Anleihen			4.793.299	9,35
Linde plc	USD	188	68.620	0,13	Wandelanleihen				
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	183	50.877	0,10	Zyklische Konsumgüter				
Vulcan Materials Co.	USD	350	86.154	0,17	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S				
			376.801	0,73	0% 15/09/2032	USD	392.000	345.544	0,67
Versorger								345.544	0,67
Iberdrola SA	EUR	9.970	184.096	0,36	Summe Wandelanleihen			345.544	0,67
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5.138.843	10,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen					iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund DE	EUR	10.791	440.861	0,86
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					KraneShares CSI China Internet Fund	USD	36.940	815.471	1,59
Investmentfonds					VanEck Crypto and Blockchain Innovators Fund	USD	88.006	902.733	1,76
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	245	512.852	1,00	WisdomTree Industrial Metals	USD	135.573	2.048.922	3,99
Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	1.199	491.706	0,96	Xtrackers CSI300 Swap Fund	USD	44.059	736.224	1,44
			1.004.558	1,96				7.956.881	15,51
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW								7.956.881	15,51
Börsengehandelte Fonds					Summe börsengehandelte Fonds			7.956.881	15,51
Investmentfonds					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			8.961.439	17,47
iShares Diversified Commodity Swap Fund	USD	116.347	794.210	1,55	Summe Kapitalanlagen			47.364.376	92,33
iShares Physical Gold ETC	USD	14.361	1.023.121	1,99	Barmittel			3.184.184	6,21
iShares Physical Silver ETC	USD	20.574	1.195.339	2,33	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			747.844	1,46
					Summe Nettovermögen			51.296.404	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	500.000	CHF	257.659	27.01.2026	J.P. Morgan	7.063	0,01
AUD	548.000	EUR	306.052	27.01.2026	J.P. Morgan	5.590	0,01
EUR	19.178.365	USD	22.326.907	27.01.2026	J.P. Morgan	183.370	0,36
TRY	13.000.000	EUR	225.593	20.05.2026	Deutsche Bank	5.990	0,01
TRY	17.000.000	USD	345.993	20.05.2026	BNP Paribas	9.988	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						212.001	0,41
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						212.001	0,41
EUR	565.530	GBP	500.000	27.01.2026	HSBC	(6.722)	(0,01)
JPY	160.000.000	USD	1.035.420	27.01.2026	J.P. Morgan	(11.210)	(0,02)
USD	1.021.633	JPY	160.000.000	27.01.2026	Deutsche Bank	(520)	–
BRL	2.400.000	USD	435.690	03.02.2026	J.P. Morgan	(660)	–
EUR	842.825	USD	1.000.000	20.05.2026	J.P. Morgan	(3.582)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(22.694)	(0,04)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(22.694)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						189.307	0,37

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Dynamic Opportunities*

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover-mögens
DAX Index	20.03.2026	16	EUR	9.876.000	154.400	0,30
Euro-Buxl	06.03.2026	(15)	EUR	(1.651.800)	30.150	0,06
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	80	EUR	4.672.800	69.338	0,14
FTSE China A50 Index	29.01.2026	64	USD	832.875	1.829	–
NASDAQ 100 Emini Index	20.03.2026	5	USD	2.189.073	19.546	0,04
STOXX 600 Basic Resources Index	20.03.2026	46	EUR	1.533.410	90.707	0,18
XAB Materials Select Sector Index	20.03.2026	6	USD	498.258	6.720	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					372.690	0,73
Nikkei 225 Index	12.03.2026	3	JPY	821.080	(1.878)	–
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	20.03.2026	100	EUR	2.645.000	(44.000)	(0,09)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(45.878)	(0,09)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					326.812	0,64

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Tencent Holdings Ltd.	HKD	32.700	2.528.431	2,67
Anleihen					Tencent Music Entertainment Group 'A'	HKD	31.600	281.587	0,30
Energie								4.299.631	4,55
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	200.000	164.157	0,17	Zyklische Konsumgüter				
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	200.000	219.179	0,23	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	48.344	893.704	0,95
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034	USD	200.000	206.132	0,22	Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	3.000	36.747	0,04
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.25% 16/04/2039	USD	400.000	365.468	0,39	Foschini Group Ltd.	ZAR	11.541	58.498	0,06
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054	USD	300.000	292.978	0,31	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	47.600	412.473	0,44
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	196.218	214.211	0,23	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	55.000	272.014	0,29
			1.462.125	1,55	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	59.000	136.420	0,14
Finanzen					H World Group Ltd., ADR	USD	6.826	320.776	0,34
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	27.471.000.000	1.804.137	1,91	Kia Corp.	KRW	4.872	413.001	0,44
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	39.747.345	2.406.329	2,55	Lojas Renner SA	BRL	16.055	39.416	0,04
US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	481.000	477.752	0,51	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	19.236	793.511	0,84
			4.688.218	4,97	MakeMyTrip Ltd.	USD	3.114	256.100	0,27
Industrie					Naspers Ltd. 'N'	ZAR	1.616	107.767	0,11
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	274.990	275.545	0,29	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	3.000	34.516	0,04
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	200.000	208.467	0,22	Sea Ltd., ADR	USD	1.521	195.342	0,21
			484.012	0,51	Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.265	381.032	0,40
Grundstoffe					Trip.com Group Ltd.	HKD	1.700	121.649	0,13
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200.000	209.581	0,22				4.472.966	4,74
			209.581	0,22	Basiskonsumgüter				
Summe Anleihen					Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.827	46.536	0,05
			6.843.936	7,25	Britannia Industries Ltd.	INR	6.693	449.008	0,49
Aktien					China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	32.000	108.261	0,11
Kommunikationsdienstleistungen					Emami Ltd.	INR	16.182	95.109	0,10
Bharti Airtel Ltd.	INR	33.215	778.264	0,82	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	1.048	105.471	0,11
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	227.500	338.450	0,36	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.249	29.712	0,03
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	4.100	33.929	0,04	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	699	138.020	0,15
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	95.800	338.970	0,36	Marico Ltd.	INR	5.648	47.151	0,05
					Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	4.336	70.745	0,07
					Tata Consumer Products Ltd.	INR	3.870	51.312	0,05
					Uni-President Enterprises Corp.	TWD	18.000	44.189	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Varun Beverages Ltd.	INR	19.737	107.553	0,11	KB Financial Group, Inc.	KRW	1.015	87.637	0,09
			1.293.067	1,37	National Bank of Greece SA	EUR	5.858	90.138	0,10
Energie					NU Holdings Ltd. 'A'	USD	11.024	186.130	0,20
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	14.354	20.898	0,02	OTP Bank Nyrt.	HUF	882	94.232	0,10
Adnoc Gas plc	AED	44.810	43.364	0,05	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	46.200	710.376	0,75
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	7.826	88.528	0,09	PB Fintech Ltd.	INR	4.293	87.276	0,09
PRIO SA	BRL	11.756	88.788	0,09	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	124.000	261.701	0,28
Reliance Industries Ltd.	INR	10.344	180.793	0,20	Piraeus Bank SA	EUR	8.445	67.863	0,07
			422.371	0,45	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	5.789	136.862	0,14
Finanzen					Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	4.883	90.496	0,10
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	13.915	54.252	0,06	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1.782	614.129	0,65
AIA Group Ltd.	HKD	96.000	988.775	1,05	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	10.996	249.089	0,26
Axis Bank Ltd.	INR	8.428	119.018	0,13	Shriram Finance Ltd.	INR	54.747	606.998	0,64
Bajaj Finance Ltd.	INR	17.185	188.764	0,20	XP, Inc. 'A'	USD	2.252	37.246	0,04
Banco BTG Pactual SA	BRL	14.743	141.453	0,15				8.985.848	9,52
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	229.600	111.273	0,12	Gesundheitswesen				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	850.500	260.426	0,28	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2.516	197.139	0,21
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	2.022	114.994	0,12	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	518.900	318.357	0,33
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	457.800	100.591	0,11	Cipla Ltd.	INR	10.955	184.347	0,20
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	738	185.176	0,20	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	187	219.990	0,23
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	72.800	331.842	0,35	Samsung Episholdings Co. Ltd.	KRW	101	52.093	0,06
Credicorp Ltd.	USD	333	96.569	0,10	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	3.804	72.832	0,08
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	79.000	126.301	0,13	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	26.000	105.852	0,11
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3.400	149.170	0,16	WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	27.500	216.014	0,23
Eurobank SA	EUR	23.629	96.993	0,10				1.366.624	1,45
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	12.725	60.509	0,06	Industrie				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	10.720	99.654	0,11	Ashok Leyland Ltd.	INR	43.951	87.703	0,09
Hana Financial Group, Inc.	KRW	7.789	508.350	0,54	Bharat Electronics Ltd.	INR	92.687	412.307	0,44
HDFC Bank Ltd.	INR	113.383	1.250.439	1,32	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.200	274.915	0,29
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2.000	105.294	0,11	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.360	495.056	0,52
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	8.332	248.687	0,26	GE Vernova T&D India Ltd.	INR	12.146	423.893	0,45
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	23.607	169.930	0,18					
Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	53.525	157.215	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	1.030	673.860	0,71	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	118.000	5.837.562	6,17
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1.109	596.655	0,63	Taiwan Union Technology Corp.	TWD	8.000	126.029	0,13
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	6.465	363.912	0,39	Unimicron Technology Corp.	TWD	19.000	133.467	0,14
KEI Industries Ltd.	INR	4.142	205.789	0,22	Wiwynn Corp.	TWD	3.000	429.512	0,45
Larsen & Toubro Ltd.	INR	6.872	312.492	0,33	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	11.000	115.744	0,12
Samsung C&T Corp.	KRW	432	72.048	0,08	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	21.800	110.587	0,12
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	42.100	934.806	0,99				15.583.171	16,50
WEG SA	BRL	3.017	26.716	0,03					
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	7.946	0,01	Grundstoffe				
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	20.445	162.523	0,17	Antofagasta plc	GBP	2.961	130.617	0,14
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'H'	HKD	13.400	66.452	0,07	Cemex SAB de CV, ADR	USD	9.558	111.024	0,12
			5.117.073	5,42	Gold Fields Ltd.	ZAR	2.839	124.395	0,13
Informationstechnologie					Grupo Mexico SAB de CV	MXN	5.075	47.981	0,05
Accton Technology Corp.	TWD	3.000	113.421	0,12	Hindalco Industries Ltd.	INR	10.412	102.890	0,11
Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	969	38.236	0,04	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	165.050	734.964	0,78
Advantech Co. Ltd.	TWD	8.000	73.428	0,08	Suzano SA	BRL	7.428	69.683	0,07
Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	1.103	34.527	0,04	Valterra Platinum Ltd.	ZAR	959	81.616	0,09
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	77.000	615.711	0,65				1.403.170	1,49
Chroma ATE, Inc.	TWD	17.000	420.591	0,45	Immobilien				
Coforge Ltd.	INR	14.566	270.068	0,29	Ayala Land, Inc.	PHP	649.900	248.668	0,26
Delta Electronics, Inc.	TWD	10.000	307.324	0,33	Emaar Properties PJSC	AED	26.438	101.277	0,11
E Ink Holdings, Inc.	TWD	11.000	69.250	0,07	Godrej Properties Ltd.	INR	8.550	190.787	0,20
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	38.000	279.567	0,30				540.732	0,57
MediaTek, Inc.	TWD	16.000	729.463	0,77	Versorger				
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.886	65.858	0,07	Equatorial SA	BRL	18.090	127.118	0,13
NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.500	164.830	0,17	NHPC Ltd.	INR	423.191	373.154	0,40
Quanta Computer, Inc.	TWD	35.000	303.675	0,32	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	32.607	95.986	0,10
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	2.460	436.539	0,46				596.258	0,63
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	34.418	2.886.138	3,06	Summe Aktien			44.080.911	46,69
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17.100	175.860	0,19	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			50.924.847	53,94
SK hynix, Inc.	KRW	4.057	1.845.784	1,96	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	200.000	206.309	0,22
					Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	200.000	181.992	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	200.000	207.654	0,22	YPF SA, STEP, Reg. S 9% 30/06/2029	USD	18.605	19.425	0,02
IHS Holding Ltd., Reg. S 8.25% 29/11/2031	USD	200.000	209.326	0,22				2.619.070	2,77
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	200.000	210.841	0,23	Finanzen				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	200.000	208.021	0,22	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual	USD	200.000	213.842	0,23
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	200.000	200.433	0,21	Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	200.000	209.646	0,22
			1.424.576	1,51	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	200.000	189.965	0,20
Basiskonsumgüter					Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	200.000	209.976	0,22
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.4% 15/01/2034	USD	200.000	218.590	0,23	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 6.45% 30/07/2035	USD	143.000	148.993	0,16
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	200.000	218.711	0,24	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	200.000	212.350	0,22
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	200.000	210.091	0,22	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	200.000	216.373	0,23
			647.392	0,69	Banco del Estado de Chile, 144A 7.95% Perpetual	USD	200.000	212.585	0,23
Energie					Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	200.000	212.585	0,23
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	442.098	451.694	0,48	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	150.000	160.477	0,17
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual	USD	450.000	455.288	0,48	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	200.000	205.868	0,22
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	480.000	440.328	0,47	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	200.000	210.250	0,22
Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	82.784	88.518	0,09	Banco Votorantim SA, Reg. S 5.875% 08/04/2028	USD	200.000	203.590	0,22
Greensaif Pipelines Bidco SARL, 144A 6.103% 23/08/2042	USD	200.000	209.212	0,22	Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033	USD	200.000	209.376	0,22
Pluspetrol SA, Reg. S 8.125% 18/05/2031	USD	180.000	179.406	0,19	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	200.000	221.329	0,23
Puma International Financing SA, Reg. S 7.75% 25/04/2029	USD	200.000	206.485	0,22	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 6.75% Perpetual	USD	200.000	205.750	0,22
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 4.625% 17/09/2035	USD	200.000	195.164	0,21	Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual	USD	200.000	200.658	0,21
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7.875% 16/10/2032	USD	114.000	114.491	0,12	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030	USD	200.000	187.378	0,20
YPF SA, Reg. S 8.75% 11/09/2031	USD	250.000	259.059	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	200.000	199.005	0,21	Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.5% 01/12/2032	USD	200.000	206.440	0,22
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual	USD	200.000	206.494	0,22	First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	200.000	210.864	0,22
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate (MEXICO) 7.75% 23/11/2034	MXN	16.340.000	842.081	0,89	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8% 01/03/2033	USD	200.000	213.838	0,23
National Bank of Ras Al-Khaimah PSC (The), Reg. S 6.625% Perpetual	USD	200.000	204.970	0,22	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.7% 09/12/2057	USD	200.000	201.112	0,21
NBK Tier 1 Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual	USD	200.000	204.937	0,22	Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	200.000	206.488	0,22
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	200.000	213.891	0,23	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 7.5% 13/05/2035	USD	400.000	391.100	0,42
Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	94.940.000	1.656.302	1,74	Samarco Mineracao SA, Reg. S 9.5% 30/06/2031	USD	96.618	97.936	0,10
SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.938% 18/07/2036	USD	200.000	204.695	0,22	Usiminas International SARL, Reg. S 7.5% 27/01/2032	USD	200.000	207.742	0,22
Türkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.125% 03/01/2035	USD	200.000	208.725	0,22				2.150.113	2,28
US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	86.000	85.848	0,09	Immobilien				
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	350.000	348.835	0,37	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	200.000	205.093	0,22
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% Perpetual	USD	200.000	203.717	0,22	FIBRA Prologis, REIT, Reg. S 5.5% 26/11/2035	USD	200.000	201.050	0,21
			8.210.491	8,70	Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	200.000	221.886	0,24
Gesundheitswesen								628.029	0,67
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8.125% 15/09/2031	USD	200.000	230.538	0,24	Versorger				
			230.538	0,24	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049	USD	200.000	162.904	0,17
Industrie					Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	400.000	382.319	0,41
Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.625% 07/01/2031	USD	137.000	144.193	0,15	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	373.404	350.934	0,37
Sisecam UK plc, Reg. S 8.625% 02/05/2032	USD	200.000	208.212	0,22	Colbun SA, Reg. S 5.375% 11/09/2035	USD	200.000	200.750	0,21
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8.5% 07/12/2028	USD	200.000	209.175	0,22	Threelands Energy Ltd. SARL, Reg. S 7.45% 20/10/2035	USD	200.000	200.398	0,21
Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	200.000	209.855	0,23				1.297.305	1,37
			771.435	0,82	Summe Anleihen			17.978.949	19,05
Grundstoffe					Wandelanleihen				
Antofagasta plc, Reg. S 5.625% 09/09/2035	USD	200.000	206.150	0,22	Zyklische Konsumgüter				
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	200.000	208.443	0,22	Alibaba Group Holding Ltd. 0.5% 01/06/2031	USD	1.220.000	1.905.030	2,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	879.000	1.088.642	1,15	Börsengehandelte Fonds				
			2.993.672	3,17	Investmentfonds				
Finanzen					VanEck Gold Miners Fund USD A	GBP	25.425	2.468.521	2,61
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	1.100.000	1.802.407	1,91				2.468.521	2,61
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	500.000	813.929	0,86	Summe börsengehandelte Fonds			2.468.521	2,61
			2.616.336	2,77	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			7.628.015	8,08
Informationstechnologie					Summe Kapitalanlagen			89.894.290	95,22
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	600.000	742.311	0,79	Barmittel			5.434.913	5,76
SK hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	400.000	2.190.886	2,31	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(927.121)	(0,98)
Vnet Group, Inc., Reg. S 2.5% 01/04/2030	USD	461.000	456.021	0,48	Summe Nettovermögen			94.402.082	100,00
Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	1.100.000	1.676.736	1,78					
			5.065.954	5,36					
Grundstoffe									
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 1.5% 26/03/2030	USD	600.000	1.057.117	1,12					
KCC Corp., Reg. S 1.75% 10/07/2030	USD	800.000	915.400	0,97					
LG Chem Ltd., Reg. S 1.75% 16/06/2028	USD	600.000	714.000	0,76					
			2.686.517	2,85					
Summe Wandelanleihen			13.362.479	14,15					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			31.341.428	33,20					
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen									
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW									
Investmentfonds									
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Accumulation EUR	EUR	43.703	2.335.335	2,47					
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	354	152.781	0,16					
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income Class I Accumulation USD	USD	20.216	2.671.378	2,84					
			5.159.494	5,47					
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			5.159.494	5,47					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	3.265.650.000	USD	3.530.585	22.01.2026	Citibank	94.861	0,10
USD	2.034.405	TWD	62.904.000	22.01.2026	BNP Paribas	30.775	0,03
HUF	255.959.000	USD	769.586	27.01.2026	HSBC	9.605	0,01
SGD	22.000	USD	16.980	27.01.2026	Barclays	161	–
USD	19.016	HKD	147.783	27.01.2026	UBS	15	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						135.417	0,14
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	3.305.730	USD	2.204.624	30.01.2026	HSBC	5.099	0,01
EUR	1.003	USD	1.178	30.01.2026	HSBC	–	–
PLN	903.725	USD	250.805	30.01.2026	HSBC	568	–
SGD	1.723.104	USD	1.338.967	30.01.2026	HSBC	3.821	–
USD	199.348	EUR	169.128	30.01.2026	HSBC	523	–
USD	6.360	PLN	22.804	30.01.2026	HSBC	17	–
USD	103.500	SGD	132.786	30.01.2026	HSBC	22	–
USD	1	ZAR	21	30.01.2026	HSBC	–	–
ZAR	34.012.967	USD	2.013.985	30.01.2026	HSBC	35.925	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						45.975	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						181.392	0,19
HKD	7.717.000	USD	992.988	27.01.2026	UBS	(758)	–
USD	5.893.017	CNH	41.738.000	27.01.2026	UBS	(95.291)	(0,11)
USD	30.625	EUR	26.320	27.01.2026	J.P. Morgan	(312)	–
BRL	4.432.000	USD	804.458	03.02.2026	Goldman Sachs	(1.318)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(97.679)	(0,11)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	87.519	USD	58.565	30.01.2026	HSBC	(63)	–
EUR	11.433.637	USD	13.445.363	30.01.2026	HSBC	(4.156)	–
PLN	9.314	USD	2.597	30.01.2026	HSBC	(6)	–
SGD	4.787	USD	3.734	30.01.2026	HSBC	(4)	–
USD	33.244	AUD	50.118	30.01.2026	HSBC	(258)	–
USD	157.221	EUR	133.917	30.01.2026	HSBC	(210)	–
USD	52.821	SGD	67.939	30.01.2026	HSBC	(123)	–
USD	31.129	ZAR	523.082	30.01.2026	HSBC	(396)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(5.216)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(102.895)	(0,11)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						78.497	0,08

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KOSPI 200 Index	12.03.2026	51	KRW	5.381.278	165.952	0,17
NIFTY 50 Index	27.01.2026	(48)	USD	(2.522.448)	9.425	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					175.377	0,18
Euro-Bund	06.03.2026	22	EUR	3.295.299	(28.027)	(0,03)
Korea 3 Year Bond	17.03.2026	(51)	KRW	(3.732.908)	(13.807)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	(29)	USD	(2.055.810)	(30.040)	(0,03)
SPI 200 Index	19.03.2026	(28)	AUD	(4.059.023)	(21.053)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(92.927)	(0,09)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					82.450	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	1.200.000	1.202.942	0,20
Anleihen					Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	243.000	237.771	0,04
Kommunikationsdienstleistungen					Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	100.000	102.307	0,02
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	453.000	309.951	0,05	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	100.000	115.397	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033	EUR	900.000	1.134.251	0,20				5.601.109	0,95
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	100.000	106.744	0,02	Basiskonsumgüter				
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	76.106	76.163	0,01	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	500.000	477.154	0,08
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	180.000	174.196	0,03	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	500.000	517.153	0,09
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	157.000	151.882	0,03	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	300.000	271.973	0,05
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	201.000	199.498	0,03	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	659.000	656.006	0,11
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	300.000	304.323	0,05	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.25% 23/01/2037	EUR	700.000	677.647	0,11
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	418.930	278.642	0,05				2.599.933	0,44
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4.055% 24/01/2036	EUR	500.000	496.613	0,08	Energie				
Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035	EUR	500.000	520.200	0,09	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	1.300.000	1.358.682	0,23
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	370.000	373.225	0,06	Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033	EUR	1.100.000	1.149.953	0,20
			4.125.688	0,70	Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	200.000	204.255	0,03
Zyklische Konsumgüter					Repsol Europe Finance SARL, Reg. S 3.625% 05/09/2034	EUR	600.000	594.049	0,10
Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	179.000	185.481	0,03	TotalEnergies SE, Reg. S 4.12% Perpetual	EUR	400.000	408.592	0,07
Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	388.000	402.925	0,07	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	288.000	316.536	0,05
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	200.000	195.006	0,03	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	1.400.000	1.402.978	0,24
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	305.000	277.862	0,05				5.435.045	0,92
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	601.000	630.318	0,11	Finanzen				
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	1.000.000	1.055.964	0,18	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1.302.000	1.380.292	0,23
RCI Banque SA, Reg. S 4.125% 04/04/2031	EUR	300.000	307.742	0,05	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	1.100.000	1.163.696	0,20
Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	800.000	790.119	0,13	American Honda Finance Corp. 3.3% 21/03/2029	EUR	650.000	657.894	0,11
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	100.000	97.275	0,02	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	224.000	239.026	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	111.000	118.712	0,02	Generali, Reg. S 3.212% 15/01/2029	EUR	1.350.000	1.371.832	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031	EUR	1.000.000	1.058.592	0,18	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/03/2026	EUR	20.000.000	19.921.104	3,37
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1.300.000	1.356.903	0,23	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	1.200.000	1.344.970	0,23
Banco Santander SA, Reg. S 3.5% 09/01/2028	EUR	100.000	101.046	0,02	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	200.000	205.084	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 5% 04/07/2031	EUR	800.000	859.295	0,15	ING Groep NV, Reg. S 3.5% 03/09/2030	EUR	200.000	202.993	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 3.625% 19/05/2032	EUR	550.000	555.908	0,09	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1.000.000	1.104.099	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029	EUR	600.000	622.825	0,11	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	500.000	527.626	0,09
Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033	EUR	200.000	209.627	0,04	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	1.300.000	1.345.999	0,23
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	900.000	984.689	0,17	Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.747% 23/01/2030	EUR	1.300.000	1.377.661	0,23
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	1.300.000	1.339.925	0,23	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.300.000	1.347.910	0,23
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	300.000	314.113	0,05	Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	1.500.000	1.410.188	0,23
BPCE SA, Reg. S 4% 20/01/2034	EUR	500.000	506.348	0,09	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	1.300.000	1.348.878	0,23
BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	210.000	211.997	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1.300.000	1.355.002	0,23
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	700.000	698.703	0,12	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	600.000	645.089	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	900.000	975.647	0,17	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	600.000	649.807	0,11
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	1.350.000	1.375.001	0,23	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	200.000	212.950	0,04
Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	1.300.000	1.366.676	0,23	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	309.000	317.222	0,05
Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	800.000	805.609	0,14	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	700.000	695.909	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031	EUR	500.000	510.403	0,09	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	600.000	598.687	0,10
Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	900.000	929.540	0,16	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	1.300.000	1.383.961	0,23
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	700.000	661.374	0,11	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2031	EUR	400.000	408.637	0,07
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	1.350.000	1.353.894	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	1.300.000	1.297.137	0,22	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	1.000.000	1.079.196	0,18
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.625% 25/05/2027	EUR	1.400.000	1.418.285	0,23	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	300.000	311.058	0,05
Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	700.000	698.135	0,12	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	800.000	819.953	0,14
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	100.000	90.331	0,02	Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	500.000	526.832	0,09
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	300.000	266.349	0,05	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	108.000	102.354	0,02
			61.903.580	10,50	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	347.000	346.902	0,06
Gesundheitswesen					Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1.000.000	1.105.771	0,19
American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	1.350.000	1.370.691	0,23	Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.5% 18/01/2029	EUR	1.300.000	1.327.052	0,22
Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	200.000	206.697	0,04	Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	800.000	809.248	0,14
Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	200.000	197.355	0,03	Kapla Holding SAS (Gettex), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	183.000	185.301	0,03
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	983.000	958.077	0,16	Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028	EUR	202.000	208.721	0,04
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	448.000	326.956	0,06	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	416.000	330.852	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	110.000	109.649	0,02				7.281.764	1,24
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	446.000	477.336	0,08	Informationstechnologie				
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	214.000	225.373	0,04	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	529.000	534.502	0,09
Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	263.000	276.978	0,05	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	444.000	463.911	0,08
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	100.000	87.930	0,01				998.413	0,17
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	463.000	476.451	0,08	Grundstoffe				
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.25% 21/01/2031	EUR	800.000	808.475	0,14	Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032	EUR	800.000	824.181	0,14
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	554.000	539.553	0,09	BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	1.300.000	1.381.614	0,23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	551.000	556.908	0,09	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	600.000	594.141	0,10
			6.618.429	1,12	Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	119.000	123.373	0,02
Industrie					Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	156.000	152.249	0,03
Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	122.000	128.524	0,02	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	267.000	235.808	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	396.000	373.464	0,06	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/2021	EUR	525.000	451.171	0,08
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	100.000	88.950	0,02	Orsted A/S, Reg. S 5.125% 14/03/2024	EUR	150.000	154.280	0,03
			3.773.780	0,64	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.5% 17/01/2031	EUR	1.300.000	1.322.941	0,23
Immobilien					Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027	EUR	1.100.000	1.084.906	0,19
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	263.000	215.541	0,04				8.714.476	1,48
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	100.000	85.348	0,01	Summe Anleihen			112.285.528	19,05
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	149.000	130.926	0,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			112.285.528	19,05
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	378.000	348.303	0,06	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 3.25% 19/05/2029	EUR	800.000	802.076	0,14	Anleihen				
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034	EUR	300.000	300.830	0,05	Kommunikationsdienstleistungen				
LEG Immobilien SE, Reg. S 3.875% 20/01/2035	EUR	500.000	489.616	0,08	Altice France SA, Reg. S 5.375% 15/04/2032	EUR	221.788	208.944	0,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.75% 14/07/2032	EUR	600.000	593.397	0,10	Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	499.000	546.605	0,09
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 1.875% 15/01/2031	EUR	1.000.000	934.339	0,16	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	316.000	322.269	0,05
Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	1.300.000	1.332.935	0,23	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	489.000	498.345	0,08
			5.233.311	0,89	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4.5% 30/01/2030	EUR	119.000	122.424	0,02
Versorger					Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 15/10/2030	EUR	134.000	133.869	0,02
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	400.000	423.737	0,07	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	241.000	246.924	0,04
CEZ A/S, Reg. S 4.125% 30/04/2033	EUR	700.000	705.683	0,12	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 6.314% 15/02/2030	EUR	234.000	220.319	0,04
E.ON SE, Reg. S 3.875% 05/09/2038	EUR	600.000	593.285	0,10	Sunrise FinCo. I BV, Reg. S 4.625% 15/05/2032	EUR	314.000	317.777	0,05
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	300.000	316.190	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	700.000	747.812	0,13
Electricite de France SA, Reg. S 4.25% 25/01/2032	EUR	700.000	733.890	0,12	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	400.000	442.968	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	600.000	589.532	0,10	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	200.000	216.835	0,04
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 18/03/2031	EUR	1.000.000	1.030.757	0,17	Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	100.000	94.089	0,02
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	1.000.000	1.010.203	0,17	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	666.000	702.326	0,12
Italgas SpA, Reg. S 2.875% 06/03/2030	EUR	300.000	297.901	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	669.000	630.603	0,11	Basiskonsumgüter				
			5.452.109	0,93	Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	648.000	660.112	0,11
Zyklische Konsumgüter					Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	248.000	250.952	0,04
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	446.000	359.226	0,06				911.064	0,15
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	100.000	90.226	0,02	Energie				
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	442.000	451.058	0,07	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	196.000	214.190	0,04
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	835.000	858.333	0,14	Energean plc, Reg. S 5.625% 12/05/2031	EUR	309.000	309.435	0,05
Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	215.000	216.869	0,04	Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	310.000	312.349	0,05
Flutter Treasury DAC, Reg. S 4% 04/06/2031	EUR	386.000	386.297	0,07	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	100.000	97.946	0,02
Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	157.000	164.212	0,03	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	600.000	593.838	0,10
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	210.142	220.050	0,04	Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	232.000	237.113	0,04
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.375% 01/06/2030	EUR	136.000	140.970	0,02				1.764.871	0,30
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	244.000	252.018	0,04	Finanzen				
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.311% 01/06/2031	EUR	506.000	510.466	0,08	A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	913.709	720.181	0,12
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	163.000	164.934	0,03	American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	700.000	714.965	0,12
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	414.000	419.559	0,07	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	483.000	496.182	0,08
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	203.000	208.671	0,04	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	100.000	104.888	0,02
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	100.000	102.843	0,02	Belfius Bank SA, Reg. S 1.25% 06/04/2034	EUR	1.500.000	1.409.059	0,24
RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 24/03/2037	EUR	200.000	204.047	0,03	CaixaBank SA, Reg. S 5% 19/07/2029	EUR	300.000	315.756	0,05
Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	100.000	105.741	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	314.355	304.529	0,05
Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	100.000	103.227	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	280.784	46.335	0,01
VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	260.000	206.560	0,04	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 14/01/2026	EUR	8.600.000	8.596.028	1,46
ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	200.000	187.915	0,03					
			5.353.222	0,91					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	800.000	816.596	0,14	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual	EUR	200.000	206.120	0,03
Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	109.133	103.943	0,02	Aegis Lux 1A SARL, Reg. S 5.625% 29/10/2031	EUR	177.000	179.643	0,03
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	69.139	70.278	0,01	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	661.000	683.069	0,13
ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	384.000	372.517	0,06	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	321.000	324.715	0,06
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	562.000	569.705	0,10	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	490.000	459.083	0,08
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	300.000	308.510	0,05	Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 6.064% 15/05/2032	EUR	197.000	198.675	0,03
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1.400.000	1.402.966	0,24	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	160.000	165.996	0,03
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	444.000	432.844	0,07	Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	500.000	513.482	0,09
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	232.000	238.057	0,04	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	366.000	366.666	0,06
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	1.300.000	1.345.451	0,23	Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	121.000	122.521	0,02
			18.368.790	3,11	Luna 2 SSARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	299.000	305.459	0,05
Gesundheitswesen					Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	332.000	346.050	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	123.000	126.132	0,02	Seche Environnement SACA, Reg. S 5.87% Perpetual	EUR	200.000	201.550	0,03
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	326.000	342.929	0,06				4.277.222	0,73
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	100.000	106.338	0,02	Informationstechnologie				
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.375% 23/10/2030	EUR	249.000	254.841	0,04	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	396.972	455.629	0,08
Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	212.000	215.614	0,04	IPD 3 BV, Reg. S 5.475% 15/06/2031	EUR	474.000	478.117	0,08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	467.000	474.745	0,08	TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	182.000	183.965	0,03
			1.520.599	0,26	TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	475.000	479.676	0,08
Industrie								1.597.387	0,27
Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.746% Perpetual	EUR	200.000	204.193	0,03	Grundstoffe				
					Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032	EUR	500.000	529.584	0,08
					Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	429.000	421.700	0,07
					INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	318.000	270.299	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	248.000	214.638	0,04	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.300.000	1.250.274	0,21
Verallia SA, Reg. S 4.375% 14/11/2033	EUR	300.000	298.000	0,05	Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	137.000	138.880	0,02
			1.734.221	0,29	Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	1.300.000	1.308.028	0,22
Immobilien								5.008.274	0,85
Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	472.990	519.043	0,09	Summe Anleihen			51.582.345	8,75
Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	230.000	190.747	0,03	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			51.582.345	8,75
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	102.000	97.182	0,02	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	267.000	253.999	0,04	Aktien				
CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	181.000	168.050	0,03	Finanzen				
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	868.000	846.749	0,14	Lux Co. shares#	EUR	1.489	-	-
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	2.291.000	2.133.309	0,37				-	-
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	350.000	338.836	0,06	Summe Aktien			-	-
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	310.000	310.578	0,05	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	219.000	228.194	0,04	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
New Immo Holding SA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	200.000	203.123	0,03	Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
New Immo Holding SA, Reg. S 4.95% 14/11/2030	EUR	300.000	304.776	0,05	Investmentfonds				
			5.594.586	0,95	Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc	EUR	44.624	238.510	0,04
Versorger								238.510	0,04
CEZ A/S, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	600.000	612.857	0,10	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			238.510	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400.000	391.052	0,07	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	400.000	411.834	0,07	Investmentfonds				
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	300.000	297.315	0,05	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	8.405	17.626.484	2,99
Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	200.000	208.539	0,04	Schroder ISF China A All Cap - Class I Accumulation USD	USD	63.669	4.958.020	0,84
Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	365.000	389.495	0,07	Schroder ISF Emerging Markets ex China - Class I USD Acc	USD	68.318	7.880.780	1,34
					Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD	USD	333.839	35.438.172	6,01
					Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD	USD	1.376.736	99.303.349	16,85
					Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	29.190	11.970.714	2,03
					Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I Acc EUR Hedged	EUR	96.108	18.404.913	3,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Accumulation USD	USD	100.188	47.373.520	8,04
Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD	USD	1.473.931	111.080.057	18,85
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit - Class IZ Accumulation EUR Hedged	EUR	145.123	17.669.877	3,00
			371.705.886	63,07
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			371.705.886	63,07
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
iShares Physical Gold ETC	USD	339.083	24.157.299	4,10
WisdomTree WTI Crude Oil	USD	777.000	5.938.592	1,01
			30.095.891	5,11
Summe börsengehandelte Fonds			30.095.891	5,11
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			402.040.287	68,22
Summe Kapitalanlagen			565.908.160	96,02
Barmittel			17.638.494	2,99
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.801.473	0,99
Summe Nettovermögen			589.348.127	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	5.117.153	USD	3.341.795	27.01.2026	BNP Paribas	66.981	0,01
AUD	21.328.347	USD	13.787.441	27.01.2026	RBC	399.304	0,07
AUD	10.616.500	USD	6.932.046	27.01.2026	Standard Chartered	139.935	0,02
CAD	9.218.500	USD	6.658.032	27.01.2026	BNP Paribas	66.756	0,01
CAD	9.218.500	USD	6.659.647	27.01.2026	Citibank	65.383	0,01
EUR	5.988.816	CHF	5.523.000	27.01.2026	Morgan Stanley	45.211	0,01
EUR	772.159	DKK	5.763.000	27.01.2026	HSBC	334	-
EUR	9.703.708	HKD	87.793.000	27.01.2026	J.P. Morgan	100.109	0,02
EUR	12.566.743	JPY	2.256.987.850	27.01.2026	Barclays	298.723	0,05
EUR	1.260.458	JPY	230.244.000	27.01.2026	BNP Paribas	8.950	-
EUR	372.291	NOK	4.378.707	27.01.2026	Barclays	2.392	-
EUR	988.712	SGD	1.491.000	27.01.2026	Goldman Sachs	399	-
EUR	12.413.346	USD	14.589.000	27.01.2026	BNP Paribas	1.507	-
EUR	2.407.056	USD	2.794.000	27.01.2026	Citibank	30.013	0,01
EUR	2.911.943	USD	3.382.000	27.01.2026	Goldman Sachs	34.649	0,01
EUR	262.852.130	USD	305.840.282	27.01.2026	J.P. Morgan	2.653.312	0,45
MXN	249.172.000	USD	13.497.210	27.01.2026	J.P. Morgan	284.956	0,05
USD	4.120.084	EUR	3.498.577	27.01.2026	BNP Paribas	6.655	-
USD	15.135.416	EUR	12.858.349	27.01.2026	Citibank	18.364	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.223.933	0,72
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5.059.800	EUR	5.441.646	30.01.2026	HSBC	4.510	-
EUR	19.373	CHF	17.971	30.01.2026	HSBC	29	-
EUR	457.661	GBP	399.772	30.01.2026	HSBC	191	-
EUR	1.652	PLN	6.971	30.01.2026	HSBC	3	-
EUR	67	USD	79	30.01.2026	HSBC	-	-
GBP	187.078.698	EUR	212.950.532	30.01.2026	HSBC	1.129.001	0,19
PLN	22.545.255	EUR	5.321.019	30.01.2026	HSBC	13.355	-
USD	301.133.772	EUR	256.099.412	30.01.2026	HSBC	57.267	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1.204.356	0,20
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5.428.289	0,92
EUR	11.688.295	CHF	10.902.000	26.01.2026	RBC	(43.211)	(0,01)
EUR	2.722.975	AUD	4.876.000	27.01.2026	Barclays	(49.954)	(0,01)
EUR	1.236.581	CAD	1.996.000	27.01.2026	BNP Paribas	(4.343)	-
EUR	7.630.717	CAD	12.382.000	27.01.2026	Nomura	(67.238)	(0,01)
EUR	11.172.945	GBP	9.878.302	27.01.2026	HSBC	(132.808)	(0,02)
EUR	565.248	SEK	6.202.000	27.01.2026	Morgan Stanley	(8.208)	-
EUR	11.684.000	USD	13.752.220	27.01.2026	Goldman Sachs	(15.935)	-
EUR	2.511.469	USD	2.964.000	27.01.2026	HSBC	(10.205)	-
HKD	12.884.000	EUR	1.410.046	27.01.2026	BNP Paribas	(677)	-
USD	10.229.228	CAD	14.378.000	27.01.2026	RBC	(236.189)	(0,05)
USD	13.212.131	CAD	18.437.000	27.01.2026	State Street	(221.935)	(0,05)
USD	13.559.000	EUR	11.537.497	27.01.2026	HSBC	(1.947)	-
USD	108.384.311	EUR	93.150.081	27.01.2026	J.P. Morgan	(940.285)	(0,17)
USD	13.828.000	GBP	10.456.457	27.01.2026	J.P. Morgan	(203.047)	(0,03)
USD	6.812.296	MXN	124.586.000	27.01.2026	Goldman Sachs	(88.292)	(0,01)
USD	6.817.280	MXN	124.586.000	27.01.2026	J.P. Morgan	(84.051)	(0,01)
BRL	11.127.500	USD	2.034.404	03.02.2026	Citibank	(15.263)	-
BRL	72.294.000	USD	13.122.175	03.02.2026	Goldman Sachs	(18.285)	-
BRL	11.127.500	USD	2.037.403	03.02.2026	HSBC	(17.814)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.159.687)	(0,37)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Diversified Growth

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	19.369	EUR	20.874	30.01.2026	HSBC	(26)	-
EUR	494.504	GBP	433.889	30.01.2026	HSBC	(2.008)	-
EUR	887	PLN	3.758	30.01.2026	HSBC	(2)	-
EUR	32.662	USD	38.400	30.01.2026	HSBC	(3)	-
GBP	4.394	EUR	5.035	30.01.2026	HSBC	(7)	-
PLN	16	EUR	4	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	169.539	EUR	144.402	30.01.2026	HSBC	(185)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(2.231)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.161.918)	(0,37)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.266.371	0,55

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	209	EUR	12.207.690	183.259	0,03
FTSE Taiwan Index	29.01.2026	38	USD	3.069.386	60.864	0,01
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	182	USD	10.988.358	172.056	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					416.179	0,07
Euro-Bobl	06.03.2026	7	EUR	813.120	(3.710)	-
Euro-Bund	06.03.2026	43	EUR	5.485.510	(46.655)	(0,01)
Russell 2000 Emini Index	20.03.2026	56	USD	6.009.215	(223.446)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	172	USD	16.850.807	(159.622)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(433.433)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(17.254)	-

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
25.300.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.43-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	(603.387)	(0,10)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(603.387)	(0,10)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(603.387)	(0,10)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Banco de Sabadell SA, Reg. S				
Anleihen					5.125% 10/11/2028	EUR	300.000	313.132	0,04
Kommunikationsdienstleistungen					Bank of America Corp., Reg. S				
Deutsche Telekom International Finance BV					1.662% 25/04/2028	EUR	200.000	197.793	0,02
7.5% 24/01/2033	EUR	200.000	252.056	0,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S				
Netflix, Inc.					4.125% 13/03/2029	EUR	100.000	103.804	0,01
4.625% 15/05/2029	EUR	300.000	316.614	0,03	Barclays plc, Reg. S				
Telefonica Emisiones SA, Reg. S					5.262% 29/01/2034	EUR	200.000	218.820	0,03
4.055% 24/01/2036	EUR	300.000	297.968	0,04	BNP Paribas SA, Reg. S				
Telenor ASA, Reg. S					4.375% 13/01/2029	EUR	300.000	309.213	0,04
4.25% 03/10/2035	EUR	300.000	312.120	0,04	BPCE SA, Reg. S				
					4.625% 02/03/2030	EUR	100.000	104.704	0,01
			1.178.758	0,14	Brazil Letras do Tesouro Nacional				
Zyklische Konsumgüter					0% 01/07/2026	BRL	5.400.000	7.852.719	0,94
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S					CaixaBank SA, Reg. S				
3.375% 05/02/2030	EUR	300.000	307.296	0,04	5.375% 14/11/2030	EUR	100.000	108.405	0,01
RCI Banque SA, Reg. S					Citigroup, Inc., Reg. S				
4.875% 02/10/2029	EUR	300.000	316.789	0,04	3.713% 22/09/2028	EUR	300.000	305.556	0,04
Robert Bosch GmbH, Reg. S					Commerzbank AG, Reg. S				
4% 02/06/2035	EUR	200.000	203.226	0,02	4.625% 17/01/2031	EUR	300.000	315.387	0,04
Stellantis NV, Reg. S					Corp. Andina de Fomento, Reg. S				
3.375% 19/11/2028	EUR	6.642.000	6.712.228	0,81	8.5% 08/03/2028	MXN	226.415.000	10.734.733	1,29
Stellantis NV, Reg. S					Credit Agricole SA, Reg. S				
4% 19/03/2034	EUR	200.000	194.550	0,02	3.75% 23/01/2031	EUR	100.000	102.081	0,01
			7.734.089	0,93	Deutsche Bank AG, Reg. S				
Basiskonsumgüter					4.125% 04/04/2030	EUR	100.000	102.879	0,01
Carrefour SA, Reg. S					Deutsche Bank AG, Reg. S				
4.125% 12/10/2028	EUR	300.000	310.292	0,04	1.75% 19/11/2030	EUR	200.000	188.964	0,02
Nestle Finance International Ltd., Reg. S					Erste Group Bank AG, Reg. S				
3.75% 14/11/2035	EUR	150.000	153.391	0,02	3.25% 27/08/2032	EUR	300.000	299.214	0,04
PepsiCo, Inc.					Eurobank SA, Reg. S				
0.5% 06/05/2028	EUR	100.000	95.413	0,01	7% 26/01/2029	EUR	300.000	324.579	0,04
			559.096	0,07	European Investment Bank, Reg. S				
Energie					2.75% 25/08/2026	PLN	102.996.000	24.300.153	2,93
BP Capital Markets BV, Reg. S					European Union, Reg. S				
4.323% 12/05/2035	EUR	300.000	313.542	0,04	0.4% 04/02/2037	EUR	7.230.824	5.320.212	0,64
Eni SpA, Reg. S					European Union, Reg. S				
4.25% 19/05/2033	EUR	300.000	313.624	0,03	0.1% 04/10/2040	EUR	7.532.000	4.567.254	0,55
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S					Generali, Reg. S				
4.357% 03/10/2032	EUR	300.000	300.638	0,04	3.212% 15/01/2029	EUR	250.000	254.043	0,03
			927.804	0,11	Hannover Rueck SE, Reg. S				
Finanzen					5.875% 26/08/2043	EUR	300.000	336.243	0,04
AIB Group plc, Reg. S					HSBC Holdings plc, Reg. S				
5.75% 16/02/2029	EUR	296.000	313.799	0,04	4.752% 10/03/2028	EUR	200.000	205.084	0,02
Allianz SE, Reg. S									
4.851% 26/07/2054	EUR	200.000	211.581	0,03					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S									
4.625% 13/01/2031	EUR	300.000	317.578	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ING Groep NV, Reg. S 3.5% 03/09/2030	EUR	100.000	101.497	0,01	US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	7.800.000	6.598.239	0,79
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200.000	220.820	0,03	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.75% 25/09/2031	EUR	100.000	106.698	0,01
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	250.000	263.813	0,03	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	300.000	302.373	0,04
La Banque Postale SA, Reg. S 3.5% 01/04/2031	EUR	100.000	100.493	0,01	Wells Fargo & Co., Reg. S 1% 02/02/2027	EUR	6.226.000	6.135.450	0,74
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	291.000	301.297	0,04	Wells Fargo & Co., Reg. S 3.9% 22/07/2032	EUR	250.000	256.172	0,03
Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.747% 23/01/2030	EUR	300.000	317.922	0,04				167.521.426	20,14
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	300.000	311.056	0,04	Gesundheitswesen				
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	100.000	94.013	0,01	American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	330.000	335.058	0,04
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	300.000	311.279	0,04	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	7.100.000	7.006.090	0,84
NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	300.000	312.693	0,04	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	100.000	87.930	0,01
NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	100.000	107.515	0,01				7.429.078	0,89
Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032	USD	5.317.000	5.210.912	0,63	Industrie				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	4.000.000	4.284.980	0,51	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	100.000	107.920	0,01
Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 27/09/2029	EUR	5.190.000	5.675.533	0,68	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	150.000	155.529	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	6.300.000	6.308.998	0,76	Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	100.000	105.366	0,01
SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.129% 27/02/2029	USD	3.072.000	2.677.655	0,32	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 16/07/2029	EUR	200.000	205.950	0,02
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	216.350.424	11.592.082	1,39	Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	100.000	106.939	0,01
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	300.000	319.376	0,04	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	200.000	221.154	0,03
UniCredit SpA, Reg. S 4.6% 14/02/2030	EUR	100.000	104.991	0,01	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027	EUR	300.000	300.722	0,04
US Treasury 4.875% 30/04/2026	USD	20.773.100	17.765.017	2,14	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075	EUR	7.301.000	7.311.509	0,89
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	30.021.200	24.151.201	2,90	East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	100.000	100.966	0,01
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	21.806.100	16.181.421	1,94	Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	100.000	101.156	0,01
					La Poste SA, Reg. S 3.75% 12/06/2030	EUR	200.000	205.820	0,02
								8.923.031	1,07
					Grundstoffe				
					BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	300.000	318.834	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	4.226.000	3.927.614	0,47	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	852	104.601	0,01
			4.246.448	0,51	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	6.114	3.470.040	0,42
Immobilien					Netflix, Inc.	USD	17.218	1.371.310	0,16
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	150.000	146.328	0,02	Scout24 SE, Reg. S	EUR	371	31.791	-
Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	300.000	311.918	0,03	Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	175.100	527.664	0,06
Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	300.000	307.601	0,04	SoftBank Group Corp.	JPY	27.600	659.470	0,08
			765.847	0,09	Spotify Technology SA	USD	1.418	696.762	0,08
Versorger					Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	354	77.794	0,01
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.125% 04/04/2029	EUR	300.000	311.075	0,04	Tencent Holdings Ltd.	HKD	22.500	1.481.707	0,18
Electricite de France SA, Reg. S 4.125% 17/06/2031	EUR	100.000	104.306	0,01	Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	23.183	348.777	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	100.000	98.255	0,01	T-Mobile US, Inc.	USD	1.760	304.355	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	100.000	99.555	0,01	Walt Disney Co. (The)	USD	2.770	270.961	0,03
EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079	EUR	3.500.000	3.427.160	0,41				18.176.134	2,18
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	300.000	303.570	0,04	Zyklische Konsumgüter				
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 18/03/2031	EUR	100.000	103.076	0,01	adidas AG	EUR	1.692	288.637	0,03
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 4% 06/07/2032	EUR	200.000	205.967	0,02	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	28.300	445.569	0,05
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	300.000	303.061	0,04	Amazon.com, Inc.	USD	17.477	3.462.039	0,43
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.5% 17/01/2031	EUR	300.000	305.294	0,04	Amer Sports, Inc.	USD	3.576	115.126	0,01
			5.261.319	0,63	Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	276	25.165	-
Summe Anleihen			204.546.896	24,58	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	11.114	1.031.395	0,13
Aktien					Booking Holdings, Inc.	USD	212	980.677	0,12
Kommunikationsdienstleistungen					Bridgestone Corp.	JPY	22.600	431.264	0,05
Alphabet, Inc. 'A'	USD	28.295	7.565.914	0,92	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	35.400	372.163	0,04
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	309	24.213	-	Cie Financiere Richemont SA	CHF	4.603	847.731	0,10
Deutsche Telekom AG	EUR	35.702	990.709	0,12	Continental AG	EUR	538	36.452	-
Liberty Media Corp-Liberty					Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	889	20.110	-
Formula One 'C'	USD	2.990	250.066	0,03	Dr. Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	533	24.418	-
					eBay, Inc.	USD	2.191	163.093	0,02
					Ferrari NV	EUR	738	234.470	0,03
					Hermes International SCA	EUR	174	369.228	0,04
					Industria de Diseno Textil SA	EUR	16.125	908.483	0,11
					Kia Corp.	KRW	8.242	595.050	0,07
					LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.252	807.540	0,10
					MercadoLibre, Inc.	USD	414	712.710	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Mercedes-Benz Group AG	EUR	7.106	422.128	0,05	Finanzen				
Next plc	GBP	1.374	215.362	0,03	Adyen NV, Reg. S	EUR	147	202.125	0,02
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	8.247	642.837	0,08	Allianz SE	EUR	3.804	1.505.105	0,18
Porsche Automobil Holding SE					American Express Co.	USD	3.450	1.098.010	0,13
Preference	EUR	751	30.230	–	AXA SA	EUR	8.866	363.151	0,04
Prosus NV	EUR	6.205	327.934	0,04	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	97.442	1.953.712	0,23
Sea Ltd., ADR	USD	4.354	476.246	0,06	Banco Santander SA	EUR	74.314	748.342	0,09
SharkNinja, Inc.	USD	8.616	835.740	0,10	BlackRock, Inc.	USD	735	678.516	0,08
Sony Group Corp.	JPY	41.000	898.132	0,11	BNP Paribas SA	EUR	5.285	426.975	0,05
Tapestry, Inc.	USD	6.846	755.761	0,09	Chubb Ltd.	USD	3.359	898.946	0,11
TJX Cos., Inc. (The)	USD	3.870	512.293	0,06	Commerzbank AG	EUR	3.595	129.911	0,02
Volkswagen AG					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	25.910	968.159	0,12
Preference	EUR	2.061	216.407	0,03	Deutsche Bank AG	EUR	18.936	624.429	0,08
Wolverine World Wide, Inc.	USD	1.273	19.570	–	Deutsche Boerse AG	EUR	1.856	420.510	0,05
Zalando SE, Reg. S	EUR	1.096	27.662	–	DNB Bank ASA	NOK	16.137	383.835	0,05
			17.251.622	2,07	Erste Group Bank AG	EUR	5.239	541.699	0,07
Basiskonsumgüter					Hannover Rueck SE	EUR	298	79.212	0,01
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	5.079	278.837	0,03	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	11.492	356.580	0,04
Beiersdorf AG	EUR	4.912	465.517	0,06	HSBC Holdings plc	HKD	131.600	1.765.103	0,21
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	28	348.572	0,04	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	10.964	278.708	0,03
Coca-Cola Co. (The)	USD	13.783	822.701	0,10	ING Groep NV	EUR	14.958	359.142	0,04
Danone SA	EUR	3.185	244.544	0,03	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	327.283	1.932.125	0,23
Dollar General Corp.	USD	3.826	442.573	0,05	JPMorgan Chase & Co.	USD	9.293	2.559.777	0,31
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	5.756	519.247	0,06	Lloyds Banking Group plc	GBP	322.002	362.445	0,04
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	500	32.332	–	London Stock Exchange Group plc	GBP	994	101.953	0,01
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	786	54.629	0,01	Mastercard, Inc. 'A'	USD	292	143.707	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4.494	156.706	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	65.300	885.226	0,11
L'Oreal SA	EUR	1.205	441.753	0,05	Moody's Corp.	USD	1.544	678.738	0,08
Monster Beverage Corp.	USD	15.035	991.622	0,12	Morgan Stanley	USD	10.225	1.568.030	0,19
Nestle SA	CHF	3.859	326.631	0,04	MSCI, Inc. 'A'	USD	127	63.009	0,01
Procter & Gamble Co. (The)	USD	7.616	934.300	0,11	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	1.288	735.289	0,09
Tesco plc	GBP	125.915	637.380	0,08	Nordea Bank Abp	EUR	16.258	260.732	0,03
Unilever plc	GBP	10.102	562.464	0,07	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	29.332	421.788	0,05
			7.259.808	0,87	S&P Global, Inc.	USD	792	356.172	0,04
Energie					Standard Chartered plc	GBP	38.081	794.973	0,10
ConocoPhillips	USD	6.825	547.112	0,07	Talanx AG	EUR	319	36.196	–
Coterra Energy, Inc.	USD	13.534	305.578	0,04	UniCredit SpA	EUR	7.711	547.971	0,07
Eni SpA	EUR	9.814	159.020	0,02	Visa, Inc. 'A'	USD	6.516	1.961.402	0,24
Equinor ASA	NOK	22.121	444.630	0,05	Westpac Banking Corp.	AUD	14.802	325.723	0,04
Shell plc	EUR	29.497	928.417	0,11				27.517.426	3,31
TotalEnergies SE	EUR	10.974	610.045	0,07	Gesundheitswesen				
			2.994.802	0,36	AbbVie, Inc.	USD	2.970	581.499	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Argenx SE	EUR	303	217.190	0,03	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20.680	931.154	0,11
AstraZeneca plc	GBP	9.034	1.427.380	0,16	Daimler Truck Holding AG	EUR	2.330	86.484	0,01
Bayer AG	EUR	9.682	361.015	0,04	Deere & Co.	USD	556	222.620	0,03
Boston Scientific Corp.	USD	8.771	717.429	0,09	Deutsche Lufthansa AG	EUR	2.799	23.681	–
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	15.777	728.419	0,09	Deutsche Post AG	EUR	9.282	433.696	0,05
Eli Lilly & Co.	USD	1.371	1.261.527	0,15	Eaton Corp. plc	USD	1.038	283.779	0,03
EssilorLuxottica SA	EUR	1.549	418.075	0,05	Emerson Electric Co.	USD	3.423	394.624	0,05
Fresenius Medical Care AG	EUR	1.088	44.393	0,01	GE Vernova, Inc.	USD	1.349	758.262	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	2.089	101.986	0,01	GEA Group AG	EUR	719	41.464	–
Haleon plc	GBP	184.060	790.414	0,09	General Electric Co.	USD	3.344	886.088	0,11
HCA Healthcare, Inc.	USD	818	329.777	0,04	Hensoldt AG	EUR	314	22.926	–
Hoya Corp.	JPY	5.000	644.335	0,08	Hitachi Ltd.	JPY	26.700	712.675	0,09
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	800	465.176	0,06	HOCHTIEF AG	EUR	76	25.539	–
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	6.000	50.272	0,01	Howmet Aerospace, Inc.	USD	3.561	630.589	0,08
Intuitive Surgical, Inc.	USD	739	360.727	0,04	Hubbell, Inc. 'B'	USD	208	79.165	0,01
Medtronic plc	USD	5.966	491.354	0,06	Knorr-Bremse AG	EUR	356	33.763	–
Merck KGaA	EUR	634	77.004	0,01	Legrand SA	EUR	3.836	488.131	0,06
Novartis AG	CHF	7.816	923.116	0,11	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	35.000	731.748	0,09
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	8.720	380.224	0,05	MTU Aero Engines AG	EUR	266	94.223	0,01
QIAGEN NV	EUR	1.054	40.921	–	Parker-Hannifin Corp.	USD	1.122	849.937	0,10
Roche Holding AG (CHF)	CHF	4.069	1.432.908	0,16	Rational AG	EUR	24	15.835	–
Sanofi SA	EUR	5.638	466.375	0,06	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	15.300	738.319	0,09
Sartorius AG Preference	EUR	543	133.714	0,02	RELX plc	GBP	11.381	393.807	0,05
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	1.673	75.014	0,01	Rheinmetall AG	EUR	458	715.453	0,09
Smith & Nephew plc	GBP	7.011	99.488	0,01	RTX Corp.	USD	7.152	1.121.560	0,13
Stryker Corp.	USD	1.055	318.380	0,04	Safran SA	EUR	1.854	551.380	0,07
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	16.583	442.892	0,05	Schneider Electric SE	EUR	5.544	1.302.285	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.766	877.796	0,11	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	9.100	83.848	0,01
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.394	394.402	0,05	Siemens AG	EUR	9.714	2.350.006	0,28
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	806	154.244	0,02	Siemens Energy AG	EUR	7.646	927.545	0,11
			14.807.446	1,78	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	39.500	389.769	0,05
Industrie					Uber Technologies, Inc.	USD	6.709	469.768	0,06
Airbus SE	EUR	6.626	1.314.597	0,16	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	1.278	244.316	0,03
BAE Systems plc	GBP	26.594	522.264	0,06	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	5.306	743.505	0,09
Brenntag SE	EUR	602	30.128	–	Vinci SA	EUR	2.937	352.587	0,04
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	4.978	315.076	0,04	Volvo AB 'B'	SEK	13.780	375.732	0,05
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	2.471	214.878	0,03	Waste Connections, Inc.	USD	1.637	248.478	0,03
					Wolters Kluwer NV	EUR	1.181	104.330	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Xylem, Inc.	USD	3.618	424.193	0,05	Nemetschek SE	EUR	283	26.218	–
			21.680.207	2,61	Nova Ltd.	USD	260	74.447	0,01
Informationstechnologie					NVIDIA Corp.	USD	43.701	7.053.209	0,86
Adobe, Inc.	USD	958	286.388	0,03	NXP Semiconductors NV	USD	1.331	249.593	0,03
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9.592	1.761.465	0,21	ON Semiconductor Corp.	USD	3.501	161.695	0,02
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.146	133.031	0,02	Oracle Corp.	USD	3.232	543.075	0,07
Analog Devices, Inc.	USD	1.241	290.795	0,03	Pony AI, Inc., ADR	USD	2.568	32.060	–
Apple, Inc.	USD	14.391	3.349.700	0,40	QUALCOMM, Inc.	USD	2.928	432.937	0,05
Applied Materials, Inc.	USD	1.994	439.850	0,05	Rambus, Inc.	USD	948	76.476	0,01
Arista Networks, Inc.	USD	8.175	922.629	0,11	Salesforce, Inc.	USD	2.585	585.081	0,07
ARM Holdings plc, ADR	USD	758	71.590	0,01	Samsung Electronics Co. Ltd., GDR	USD	182	320.242	0,04
ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR	USD	4.665	63.660	0,01	SAP SE	EUR	14.484	3.021.506	0,36
ASML Holding NV	USD	404	369.013	0,04	ServiceNow, Inc.	USD	760	99.542	0,01
ASML Holding NV	EUR	4.052	3.733.513	0,45	Shopify, Inc. 'A'	USD	2.639	368.230	0,04
Astera Labs, Inc.	USD	1.138	165.568	0,02	Skyworks Solutions, Inc.	USD	1.264	69.432	0,01
Broadcom, Inc.	USD	13.512	4.028.474	0,48	Snowflake, Inc. 'A'	USD	390	73.726	0,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.353	363.751	0,04	STMicroelectronics NV, ADR	USD	1.800	39.989	–
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	614	98.086	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	1.317	340.742	0,04
Chroma ATE, Inc.	TWD	6.000	126.427	0,02	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	120.000	5.056.002	0,61
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	1.674	206.714	0,02	TE Connectivity plc	USD	3.013	591.470	0,07
Entegris, Inc.	USD	1.327	98.028	0,01	Teradyne, Inc.	USD	1.387	232.433	0,03
First Solar, Inc.	USD	2.450	551.697	0,07	Texas Instruments, Inc.	USD	2.299	343.807	0,04
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	5.000	91.001	0,01	United Microelectro-nics Corp., ADR	USD	6.874	46.606	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	12.000	75.190	0,01				47.660.741	5,73
Infineon Technologies AG	EUR	12.870	480.019	0,06	Grundstoffe				
Intel Corp.	USD	12.413	398.553	0,05	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	2.356	345.231	0,04
Intuit, Inc.	USD	1.188	678.163	0,08	Air Liquide SA	EUR	2.864	458.985	0,06
KLA Corp.	USD	368	390.021	0,05	BASF SE	EUR	8.796	397.968	0,05
Lam Research Corp.	USD	3.252	481.678	0,06	Ecolab, Inc.	USD	1.680	378.609	0,05
Lasertec Corp.	JPY	900	145.962	0,02	Evonik Industries AG	EUR	1.234	16.443	–
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	497	74.060	0,01	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	10.736	467.362	0,05
Marvell Technology, Inc.	USD	4.899	362.201	0,04	Heidelberg Materials AG	EUR	656	146.495	0,02
Microchip Technology, Inc.	USD	4.609	254.203	0,03	Linde plc	USD	798	291.270	0,04
Micron Technology, Inc.	USD	2.816	704.756	0,08	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1.507	418.968	0,05
Microsoft Corp.	USD	14.526	6.032.332	0,73	Symrise AG 'A'	EUR	639	44.702	0,01
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	370	291.392	0,04	Vulcan Materials Co.	USD	2.125	523.083	0,05
Motorola Solutions, Inc.	USD	924	302.313	0,04				3.489.116	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Immobilien					Belfius Bank SA, Reg. S 1.25% 06/04/2034	EUR	200.000	187.874	0,02
American Tower Corp., REIT	USD	294	44.269	0,01	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2027	BRL	5.035.300	6.495.342	0,78
LEG Immobilien SE	EUR	364	22.654	–	CaixaBank SA, Reg. S 5% 19/07/2029	EUR	200.000	210.504	0,03
Vonovia SE	EUR	3.711	90.987	0,01	CNP Assurances SA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	300.000	313.855	0,04
			157.910	0,02	Commerzbank AG, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6.600.000	6.942.657	0,83
Versorger					Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	10.400.000	10.382.908	1,25
E.ON SE	EUR	11.012	176.473	0,02	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 14/01/2026	EUR	10.200.000	10.195.288	1,23
Enel SpA	EUR	38.457	342.483	0,04	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	200.000	204.149	0,02
Iberdrola SA	EUR	88.885	1.641.261	0,20	Hungary Government Bond 9.5% 21/10/2026	HUF	7.285.830.000	19.401.194	2,33
NextEra Energy, Inc.	USD	14.755	1.014.353	0,12	Indonesia Government Bond 0.9% 14/02/2027	EUR	6.860.000	6.723.669	0,81
RWE AG	EUR	3.127	142.322	0,02	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/02/2026	EUR	39.000.000	38.913.384	4,69
			3.316.892	0,40	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/11/2026	EUR	20.810.000	20.440.614	2,46
Summe Aktien			164.312.104	19,75	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	4.643.000	4.800.463	0,58
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			368.859.000	44,33	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	4.958.000	5.157.706	0,62
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Italy Certificati di Credito del Tesoro, Reg. S 3.153% 15/04/2032	EUR	5.900.000	6.107.639	0,73
Anleihen					Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030	EUR	3.492.000	3.517.852	0,42
Zyklische Konsumgüter					Kazakhstan Government Bond, 144A 0.6% 30/09/2026	EUR	7.026.000	6.927.504	0,83
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2.652% 17/03/2026	EUR	10.151.000	10.131.188	1,22	Mexico Cetes 0% 19/02/2026	MXN	15.300.000	7.181.040	0,86
Stellantis NV, Reg. S 3.875% 06/06/2031	EUR	100.000	100.052	0,01	Mexico Cetes 0% 05/03/2026	MXN	43.800.000	20.501.197	2,47
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.875% 30/03/2027	EUR	100.000	99.019	0,01					
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	100.000	103.685	0,01					
			10.433.944	1,25					
Basiskonsumgüter									
Unilever Capital Corp., Reg. S 3.3% 06/06/2029	EUR	100.000	101.912	0,01					
			101.912	0,01					
Energie									
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	200.000	195.892	0,03					
TotalEnergies SE, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	100.000	101.343	0,01					
			297.235	0,04					
Finanzen									
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	250.000	255.345	0,03					
Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	6.200.000	6.206.200	0,75					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5.5% 29/12/2032	EUR	100.000	104.128	0,01	Wandelanleihen				
Philippines Government Bond 0.875% 17/05/2027	EUR	6.000.000	5.865.683	0,70	Zyklische Konsumgüter				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	300.000	300.636	0,04	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 09/07/2032	HKD	16.000.000	1.876.258	0,23
Romania Government Bond 7.2% 31/05/2027	RON	53.360.000	10.597.599	1,27	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	2.247.000	1.980.706	0,24
Romania Government Bond, Reg. S 5% 27/09/2026	EUR	9.417.000	9.597.609	1,15				3.856.964	0,47
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	300.000	310.489	0,04	Finanzen				
South Africa Treasury Bill 0% 24/06/2026	ZAR	157.000.000	7.821.436	0,94	Coinbase Global, Inc., 144A 0% 01/10/2032	USD	4.347.000	3.354.241	0,40
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	2.600.000	2.108.103	0,25				3.354.241	0,40
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4.03% 23/01/2036	EUR	250.000	253.774	0,03	Summe Wandelanleihen				
UK Treasury Bill 0% 02/03/2026	GBP	14.200.000	16.170.343	1,94				7.211.205	0,87
US Treasury 3.5% 30/04/2030	USD	19.494.200	16.504.564	1,98	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			250.700.748	30,13				270.265.123	32,48
Industrie					Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	200.000	205.393	0,02	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
			205.393	0,02	Investmentfonds				
Grundstoffe					Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	6.165	12.928.989	1,55
Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032	EUR	150.000	158.875	0,02	Schroder ISF Emerging Europe - Class X9 EUR Cap	EUR	1.514	4.297	–
			158.875	0,02	Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	9.717	3.984.711	0,48
Versorger					SISF Dynamic Opportunities - Class I Accumulation EUR	EUR	38.507	5.995.232	0,72
CEZ A/S, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	250.000	255.357	0,03				22.913.229	2,75
Engie SA, Reg. S 3.875% 06/01/2031	EUR	300.000	310.077	0,04	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	300.000	288.525	0,03				22.913.229	2,75
Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	300.000	301.852	0,04	Börsengehandelte Fonds				
			1.155.811	0,14	Investmentfonds				
Summe Anleihen					iShares Diversified Commodity Swap Fund	USD	1.707.642	11.656.731	1,40
			263.053.918	31,61	iShares Physical Gold ETC	USD	290.850	20.721.034	2,49
					iShares Physical Silver ETC	USD	248.881	14.459.856	1,74
					iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas Fund DE	EUR	190.797	7.794.918	0,94
					KraneShares CSI China Internet Fund	USD	399.595	8.821.277	1,06
					VanEck Crypto and Blockchain Innovators Fund	USD	479.733	4.920.925	0,59
					WisdomTree Industrial Metals	USD	2.228.297	33.676.387	4,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Xtrackers CSI300 Swap Fund	USD	950.864	15.888.900	1,91
			117.940.028	14,18
Summe börsengehandelte Fonds			117.940.028	14,18
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			140.853.257	16,93
Summe Kapitalanlagen			779.977.380	93,74
Barmittel			40.696.885	4,89
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			11.370.836	1,37
Summe Nettovermögen			832.045.101	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	15.422.134	USD	10.000.000	27.01.2026	J.P. Morgan	262.732	0,03
AUD	6.097.288	USD	4.000.000	27.01.2026	State Street	64.395	0,01
EUR	5.421.706	CHF	5.000.000	27.01.2026	Morgan Stanley	40.930	–
EUR	250.971.437	USD	292.150.631	27.01.2026	J.P. Morgan	2.419.322	0,30
EUR	8.127.838	USD	9.486.000	27.01.2026	Morgan Stanley	57.463	0,01
GBP	5.000.000	EUR	5.678.366	27.01.2026	RBC	44.152	0,01
HUF	1.500.000.000	EUR	3.878.932	27.01.2026	Morgan Stanley	5.927	–
TRY	200.000.000	EUR	3.470.656	20.05.2026	Deutsche Bank	92.150	0,01
TRY	250.000.000	EUR	4.427.821	20.05.2026	HSBC	25.685	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.012.756	0,37
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	21.837.752	EUR	23.478.308	30.01.2026	HSBC	26.932	–
CZK	1.463.884	EUR	60.365	30.01.2026	HSBC	66	–
EUR	29.154	CHF	27.052	30.01.2026	HSBC	36	–
EUR	–	CZK	1	30.01.2026	HSBC	–	–
EUR	1	SEK	13	30.01.2026	HSBC	–	–
GBP	72.767	EUR	82.811	30.01.2026	HSBC	459	–
NOK	2.369.821	EUR	199.681	30.01.2026	HSBC	485	–
SEK	126.898.594	EUR	11.666.976	30.01.2026	HSBC	66.678	0,01
USD	2.082.729	EUR	1.771.283	30.01.2026	HSBC	371	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						95.027	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.107.783	0,38
EUR	7.917.415	GBP	7.000.000	27.01.2026	HSBC	(94.111)	(0,01)
EUR	5.651.105	GBP	5.000.000	27.01.2026	J.P. Morgan	(71.413)	(0,01)
EUR	5.678.366	GBP	5.000.000	27.01.2026	RBC	(44.152)	(0,01)
JPY	2.750.000.000	USD	17.797.665	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(193.844)	(0,02)
USD	4.000.000	AUD	6.097.288	27.01.2026	State Street	(64.395)	(0,01)
USD	24.486.000	EUR	21.044.309	27.01.2026	J.P. Morgan	(212.427)	(0,02)
USD	9.486.000	EUR	8.127.838	27.01.2026	Morgan Stanley	(57.463)	(0,01)
USD	17.559.311	JPY	2.750.000.000	27.01.2026	Deutsche Bank	(8.940)	–
BRL	20.000.000	USD	3.630.746	03.02.2026	J.P. Morgan	(5.501)	–
EUR	12.642.380	USD	15.000.000	20.05.2026	J.P. Morgan	(53.726)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(805.972)	(0,10)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	148.754	EUR	160.298	30.01.2026	HSBC	(186)	–
EUR	195.728	CHF	182.461	30.01.2026	HSBC	(665)	–
EUR	5	CZK	128	30.01.2026	HSBC	–	–
EUR	18	GBP	16	30.01.2026	HSBC	–	–
EUR	96.907	SEK	1.054.715	30.01.2026	HSBC	(617)	–
GBP	97	EUR	111	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	214	EUR	182	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(1.468)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(807.440)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.300.343	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover-mögens
DAX Index	20.03.2026	165	EUR	101.846.250	1.592.250	0,19
Euro-Buxl	06.03.2026	(350)	EUR	(38.542.000)	703.509	0,08
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	500	EUR	29.205.000	430.950	0,05
MINI MDAX Index	20.03.2026	300	EUR	9.270.000	160.085	0,02
NASDAQ 100 Emini Index	20.03.2026	38	USD	16.636.954	148.550	0,02
STOXX 600 Basic Resources Index	20.03.2026	300	EUR	10.000.500	591.568	0,07
XAB Materials Select Sector Index	20.03.2026	50	USD	4.152.153	55.998	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3.682.910	0,44
Nikkei 225 Index	12.03.2026	30	JPY	8.210.795	(18.780)	–
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	20.03.2026	650	EUR	17.192.500	(286.000)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(304.780)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3.378.130	0,41

Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 2,035 % auf Nennwert	Goldman Sachs	25.874.733	EUR	20.03.2026	103.394
Erhält Markit iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 0 % auf Nennwert	J.P. Morgan	28.719.859	USD	20.03.2026	117.350
EUR					220.744

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	879.000	706.166	0,08	Wesfarmers Ltd., Reg. S 2.55% 23/06/2031	AUD	1.080.000	626.856	0,07
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	138.000	172.960	0,02				7.358.026	0,83
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	136.723	160.653	0,02	Basiskonsumgüter				
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	348.000	395.428	0,04	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	926.000	919.216	0,10
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	707.000	823.921	0,09	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	500.000	431.506	0,05
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	500.000	595.534	0,07	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	1.292.000	1.510.109	0,17
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	758.823	592.611	0,07	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	1.000.000	884.833	0,10
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	443.000	437.398	0,05	Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027	AUD	800.000	507.652	0,06
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	759.000	898.947	0,10				4.253.316	0,48
			4.783.618	0,54	Energie				
Zyklische Konsumgüter					BP Capital Markets America, Inc. 5.227% 17/11/2034	USD	500.000	517.048	0,06
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1.140.000	1.131.935	0,14	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	347.000	358.228	0,04
Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029	EUR	100.000	121.362	0,01	Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	298.000	302.946	0,03
Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	390.000	474.498	0,05	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	500.000	501.994	0,06
Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	699.000	852.302	0,10	Ovintiv, Inc. 7.375% 01/11/2031	USD	500.000	558.798	0,06
Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	750.000	665.578	0,07	Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034	USD	118.000	127.067	0,01
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	500.000	572.415	0,06	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	553.000	713.640	0,09
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	699.000	747.705	0,08	Western Midstream Operating LP 5.5% 15/12/2035	USD	186.000	185.612	0,02
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	1.073.000	1.321.322	0,16				3.265.333	0,37
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	421.000	483.681	0,05	Finanzen				
Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	300.000	360.372	0,04	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	435.000	545.018	0,06
					Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	258.000	323.978	0,04
					Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	500.000	456.259	0,05
					BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	885.000	1.049.005	0,12
					Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	771.200	1.363.167	0,15
					Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033	BRL	4.333.100	7.078.858	0,80

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	470.397	548.458	0,06	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	323.000	262.058	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	270.000	260.172	0,03	US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	1.414.600	1.405.991	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	372.000	390.537	0,04	Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029	AUD	1.300.000	877.778	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	724.000	684.854	0,08	Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	300.000	318.187	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028	USD	1.000.000	954.184	0,11	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	600.000	625.467	0,07
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	58.629.000.000	3.846.200	0,43				58.034.279	6,53
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	59.933.000.000	3.813.490	0,43	Gesundheitswesen				
Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	212.000	212.114	0,02	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	600.000	695.172	0,08
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1.231.000	1.289.458	0,15	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	400.000	499.002	0,06
National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026	AUD	1.615.000	1.087.718	0,12	Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050	USD	542.000	407.683	0,05
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	1.000.000	1.271.618	0,14	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1.908.000	2.183.477	0,25
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	498.000	499.340	0,06	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	867.000	742.941	0,08
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	537.000	505.405	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	185.000	216.524	0,02
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	300.000	375.052	0,04	CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	USD	435.000	412.209	0,05
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	599.000	722.030	0,08	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	250.000	221.364	0,02
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	171.189.569	10.363.922	1,17	Eli Lilly & Co. 4.6% 14/08/2034	USD	500.000	503.089	0,06
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	83.177.458	4.830.025	0,54	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	509.000	508.518	0,06
Truist Financial Corp. 1.95% 05/06/2030	USD	500.000	454.946	0,05	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	830.000	1.043.016	0,12
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	255.741.773	5.970.485	0,67	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	321.000	396.933	0,04
Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	225.557.000	5.208.941	0,59	Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	680.000	840.856	0,09
UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026	AUD	62.000	41.254	-	HCA, Inc. 5.6% 01/04/2034	USD	250.000	261.762	0,03
UBS Group AG, 144A 5.959% 12/01/2034	USD	373.000	398.310	0,04	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	815.000	984.733	0,11
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1.074.000	1.228.153	0,14
					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	243.000	246.114	0,03
					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	500.000	475.385	0,05
					Stryker Corp. 2.9% 15/06/2050	USD	298.000	196.829	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	460.000	545.900	0,06	Informationstechnologie				
UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	166.000	169.205	0,02	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	1.234.000	1.463.969	0,16
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	1.250.000	960.890	0,11	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	861.000	1.056.280	0,12
Universal Health Services, Inc. 4.625% 15/10/2029	USD	387.000	389.671	0,04	Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	750.000	784.227	0,09
			14.129.426	1,59	Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	477.000	443.601	0,05
Industrie								3.748.077	0,42
Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	154.000	190.489	0,02	Grundstoffe				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030	AUD	160.000	95.038	0,01	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1.290.000	1.499.863	0,17
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031	AUD	440.000	298.776	0,03	Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	231.000	281.195	0,03
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	341.000	379.455	0,04	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	508.000	582.128	0,07
Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	676.000	793.502	0,09	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	709.000	735.218	0,08
Boeing Co. (The) 3.6% 01/05/2034	USD	500.000	456.196	0,05	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	712.000	788.420	0,09
Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	500.000	521.495	0,06	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	103.000	107.574	0,01
Kapla Holding SAS (Gettex), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	554.000	658.657	0,07				3.994.398	0,45
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028	EUR	282.000	342.128	0,04	Immobilien				
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	856.000	799.352	0,09	American Tower Corp. (NEW YORK), REIT 5.4% 31/01/2035	USD	255.000	263.503	0,03
Owens Corning 3.95% 15/08/2029	USD	250.000	248.480	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	505.000	485.946	0,05
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034	AUD	1.330.000	899.368	0,11	CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	100.000	100.211	0,01
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	335.000	350.190	0,04	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	274.000	282.692	0,03
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	106.000	105.297	0,01	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	746.000	807.100	0,09
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	1.180.000	699.433	0,08	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	332.000	379.218	0,04
Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	392.000	399.153	0,04	Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035	USD	428.000	427.245	0,05
			7.237.009	0,81	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.011.000	847.474	0,10
					Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	429.000	401.831	0,05
					Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	837.000	769.815	0,09
								4.765.035	0,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Versorger					Vodafone Group plc	GBP	620.667	825.632	0,09
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	1.260.000	869.785	0,10	Walt Disney Co. (The)	USD	2.030	233.156	0,03
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	1.290.000	876.872	0,10				21.379.229	2,41
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	600.000	742.509	0,08	Zyklische Konsumgüter				
Mercury NZ Ltd. 5.247% 21/03/2031	AUD	250.000	165.746	0,02	Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.021	139.904	0,02
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	1.077.000	1.086.729	0,12	Amazon.com, Inc.	USD	8.024	1.866.292	0,22
Orsted A/S, Reg. S 5.125% 14/03/3024	EUR	309.000	373.164	0,04	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	11.100	295.932	0,03
			4.114.805	0,46	Booking Holdings, Inc.	USD	42	228.120	0,03
Summe Anleihen			115.683.322	13,02	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	2.563	95.009	0,01
Aktien					Cie Financiere Richemont SA	CHF	1.163	251.490	0,03
Kommunikationsdienstleistungen					Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	4.310	143.265	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	22.475	7.056.266	0,78	Compass Group plc	GBP	6.042	192.153	0,02
AT&T, Inc.	USD	13.442	333.700	0,04	DoorDash, Inc. 'A'	USD	825	188.310	0,02
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	50.916	401.668	0,05	Evolution AB, Reg. S	SEK	10.590	723.618	0,08
BT Group plc	GBP	33.469	82.870	0,01	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	36.511	-
Comcast Corp. 'A'	USD	4.831	144.832	0,02	Hermes International SCA	EUR	36	89.696	0,01
Deutsche Telekom AG	EUR	8.166	266.064	0,03	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.353	393.292	0,04
Elisa OYJ	EUR	11.538	510.708	0,06	Home Depot, Inc. (The)	USD	813	281.347	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	52.573	486.030	0,05	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	107.800	1.060.463	0,12
KDDI Corp.	JPY	94.200	1.630.660	0,18	Industria de Diseno Textil SA	EUR	36.896	2.440.730	0,28
Koninklijke KPN NV	EUR	33.618	156.943	0,02	Isuzu Motors Ltd.	JPY	49.000	764.727	0,09
LY Corp.	JPY	270.600	719.848	0,08	Kia Corp.	KRW	11.062	937.730	0,11
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.759	1.172.191	0,13	Kingfisher plc	GBP	154.406	649.548	0,07
Netflix, Inc.	USD	17.904	1.674.275	0,19	Lowe's Cos., Inc.	USD	599	145.800	0,02
Nintendo Co. Ltd.	JPY	5.100	343.251	0,04	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.798	1.361.673	0,15
NTT, Inc.	JPY	1.063.600	1.070.622	0,12	McDonald's Corp.	USD	350	107.863	0,01
Orange SA	EUR	7.905	131.800	0,01	MercadoLibre, Inc.	USD	47	95.002	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	495.500	1.753.230	0,20	Mercedes-Benz Group AG	EUR	13.530	943.713	0,11
SoftBank Corp.	JPY	319.400	438.322	0,05	Moncler SpA	EUR	11.613	746.916	0,08
SoftBank Group Corp.	JPY	17.600	493.767	0,06	NIKE, Inc. 'B'	USD	1.531	96.384	0,01
Spotify Technology SA	USD	166	95.772	0,01	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	1.965	179.842	0,02
Swisscom AG	CHF	129	93.629	0,01	Prosus NV	EUR	3.549	220.229	0,02
Tele2 AB 'B'	SEK	9.819	164.586	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	724	204.187	0,02
Telenor ASA	NOK	38.886	566.084	0,06	Sanrio Co. Ltd.	JPY	20.700	649.898	0,07
Telia Co. AB	SEK	17.480	74.939	0,01	Sekisui House Ltd.	JPY	37.000	826.829	0,09
Telstra Group Ltd.	AUD	21.957	71.508	0,01	Sodexo SA	EUR	4.139	212.374	0,02
T-Mobile US, Inc.	USD	332	67.411	0,01	Sony Group Corp.	JPY	49.900	1.283.454	0,14
Verizon Communications, Inc.	USD	7.850	319.465	0,04	Starbucks Corp.	USD	1.062	90.619	0,01
					Subaru Corp.	JPY	31.600	685.651	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tesla, Inc.	USD	2.546	1.165.337	0,13	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	94.700	670.747	0,08
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.502	233.454	0,03	Eni SpA	EUR	42.645	811.328	0,09
Toyota Motor Corp.	JPY	77.600	1.668.836	0,19	EOG Resources, Inc.	USD	1.597	169.120	0,02
Volkswagen AG Preference	EUR	7.046	868.680	0,10	Equinor ASA	NOK	30.702	724.576	0,08
Whitbread plc	GBP	14.261	489.226	0,06	Exxon Mobil Corp.	USD	3.122	378.975	0,04
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	99.100	736.044	0,08	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	62.300	471.868	0,05
			23.790.148	2,68	OMV AG	EUR	8.899	496.221	0,06
Basiskonsumgüter					ONEOK, Inc.	USD	2.582	190.718	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	55.100	576.640	0,06	Shell plc	GBP	9.292	342.514	0,04
Associated British Foods plc	GBP	23.428	670.381	0,08	TotalEnergies SE	EUR	23.032	1.503.322	0,16
Coca-Cola Co. (The)	USD	26.381	1.848.897	0,20	Williams Cos., Inc. (The)	USD	3.532	212.506	0,02
Colgate-Palmolive Co.	USD	2.333	185.541	0,02				7.231.708	0,81
Costco Wholesale Corp.	USD	387	335.111	0,04	Finanzen				
Diageo plc	GBP	46.880	1.011.290	0,11	Admiral Group plc	GBP	16.671	712.297	0,08
Essity AB 'B'	SEK	5.504	158.300	0,02	Ageas SA	EUR	6.430	451.477	0,05
J Sainsbury plc	GBP	152.184	665.383	0,07	AIA Group Ltd.	HKD	28.400	292.513	0,03
Kimberly-Clark Corp.	USD	1.353	137.449	0,02	AIB Group plc	EUR	79.110	854.560	0,10
L'Oreal SA	EUR	582	250.518	0,03	Allianz SE	EUR	599	278.277	0,03
Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	575	9.109	-	American Express Co.	USD	3.220	1.203.279	0,14
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	2.900	50.148	0,01	Amundi SA, Reg. S	EUR	4.237	351.226	0,04
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	27.400	607.782	0,07	Aon plc 'A'	USD	350	124.821	0,01
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	3.466	189.971	0,02	Arthur J Gallagher & Co.	USD	641	167.944	0,02
Nestle SA	CHF	14.690	1.459.918	0,15	Aviva plc	GBP	91.234	840.013	0,09
Orkla ASA	NOK	23.703	264.265	0,03	AXA SA	EUR	5.591	268.889	0,03
PepsiCo, Inc.	USD	1.318	190.068	0,02	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	417.400	1.058.074	0,12
Pernod Ricard SA	EUR	8.092	694.539	0,08	Banca Mediolanum SpA	EUR	28.316	645.257	0,07
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.620	233.345	0,03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	83.188	1.958.388	0,22
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	12.090	976.206	0,11	Banco BPM SpA	EUR	49.796	758.546	0,09
Target Corp.	USD	1.816	177.042	0,02	Banco Santander SA	EUR	27.404	324.016	0,04
Unilever plc	GBP	18.577	1.214.469	0,14	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	2.224.900	1.078.276	0,12
Walmart, Inc.	USD	3.698	413.483	0,05	Bank of America Corp.	USD	25.488	1.411.509	0,16
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	37.700	588.183	0,07	Bank of Montreal	CAD	2.143	279.710	0,03
			12.908.038	1,45	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	10.524	1.230.419	0,14
Energie					Bank of Nova Scotia (The)	CAD	3.698	273.532	0,03
BP plc	GBP	40.384	235.134	0,03	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	996	501.866	0,06
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	10.660	361.472	0,04	BlackRock, Inc.	USD	131	141.993	0,02
Chevron Corp.	USD	1.472	224.398	0,03	Blackstone, Inc.	USD	772	119.284	0,01
ConocoPhillips	USD	1.994	187.682	0,02	BNP Paribas SA	EUR	15.750	1.494.038	0,17
Enbridge, Inc.	CAD	5.229	251.127	0,03	BPER Banca SpA	EUR	60.125	815.814	0,09
					Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	26.003	1.371.201	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Brookfield Corp.	CAD	7.513	347.643	0,04	Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	356	238.625	0,03
CaixaBank SA	EUR	6.147	75.387	0,01	National Australia Bank Ltd.	AUD	8.428	238.604	0,03
Capital One Financial Corp.	USD	1.496	364.730	0,04	NatWest Group plc	GBP	124.247	1.089.480	0,12
Charles Schwab Corp. (The)	USD	5.115	514.586	0,06	Nomura Holdings, Inc.	JPY	7.300	61.048	0,01
Chubb Ltd.	USD	202	63.474	0,01	Northern Trust Corp.	USD	4.152	573.967	0,06
Citigroup, Inc.	USD	10.598	1.242.910	0,14	ORIX Corp.	JPY	37.600	1.095.076	0,12
Citizens Financial Group, Inc.	USD	743	43.834	–	Partners Group Holding AG	CHF	675	834.043	0,09
CME Group, Inc.	USD	570	157.223	0,02	PayPal Holdings, Inc.	USD	2.160	127.828	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	1.229	131.892	0,01	Phoenix Group Holdings plc	GBP	71.668	710.578	0,08
Credit Agricole SA	EUR	40.217	828.725	0,09	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5.626	1.188.304	0,13
CVC Capital Partners plc, Reg. S	EUR	3.998	67.128	0,01	Progressive Corp. (The)	USD	7.246	1.667.324	0,19
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	5.900	258.854	0,03	Prudential Financial, Inc.	USD	3.060	348.048	0,04
DNB Bank ASA	NOK	45.437	1.268.979	0,14	Regions Financial Corp.	USD	1.538	42.054	–
Fifth Third Bancorp	USD	8.727	415.125	0,05	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	2.321	268.319	0,03
Fiserv, Inc.	USD	653	44.144	–	Royal Bank of Canada	CAD	487	83.560	0,01
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	6.018	180.291	0,02	S&P Global, Inc.	USD	220	116.167	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.716	1.518.846	0,17	Sony Financial Group, Inc.	JPY	8.300	8.837	–
HSBC Holdings plc	HKD	84.400	1.329.169	0,15	State Street Corp.	USD	4.216	549.809	0,06
HSBC Holdings plc	GBP	148.234	2.340.783	0,26	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	55.600	1.792.975	0,20
Huntington Bancshares, Inc.	USD	2.526	44.163	–	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	30.600	937.618	0,11
ING Groep NV	EUR	41.427	1.167.883	0,13	T&D Holdings, Inc.	JPY	8.700	201.181	0,02
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	3.676	239.116	0,03	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	40.200	1.496.123	0,17
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	932	152.154	0,02	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.721	163.084	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	481.560	3.337.996	0,39	UBS Group AG	CHF	5.093	237.073	0,03
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	77.500	1.093.389	0,12	UniCredit SpA	EUR	2.902	242.141	0,03
JPMorgan Chase & Co.	USD	15.315	4.953.210	0,57	Unipol Assicurazioni SpA	EUR	31.092	748.925	0,08
KeyCorp	USD	22.494	464.569	0,05	US Bancorp	USD	14.087	765.616	0,09
KKR & Co., Inc.	USD	938	120.704	0,01	Visa, Inc. 'A'	USD	1.317	465.473	0,05
London Stock Exchange Group plc	GBP	1.246	150.057	0,02	Wells Fargo & Co.	USD	14.168	1.337.723	0,15
M&G plc	GBP	157.804	608.009	0,07	Westpac Banking Corp.	AUD	10.031	259.177	0,03
M&T Bank Corp.	USD	270	55.005	0,01	Yokohama Financial Group, Inc.	JPY	55.700	460.623	0,05
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.337	1.928.306	0,22	Zurich Insurance Group AG	CHF	2.016	1.534.183	0,17
MetLife, Inc.	USD	4.467	356.577	0,04				74.120.127	8,34
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	162.500	2.586.531	0,29					
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	12.600	461.315	0,05					
Moody's Corp.	USD	297	153.297	0,02					
Morgan Stanley	USD	18.268	3.289.316	0,37					
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	122.000	2.874.002	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen					Vertex Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	255	115.746	0,01
Abbott Laboratories	USD	1.240	156.020	0,02	Zoetis, Inc. 'A'	USD	1.122	141.926	0,02
AbbVie, Inc.	USD	1.531	351.958	0,04				25.121.130	2,83
Amgen, Inc.	USD	481	158.190	0,02	Industrie				
Astellas Pharma, Inc.	JPY	71.200	950.956	0,11	3M Co.	USD	1.027	165.665	0,02
AstraZeneca plc	GBP	14.976	2.778.301	0,31	ABB Ltd.	CHF	6.980	520.191	0,06
Becton Dickinson & Co.	USD	997	195.173	0,02	Aena SME SA, Reg. S	EUR	28.456	795.865	0,09
Boston Scientific Corp.	USD	1.169	112.271	0,01	Airbus SE	EUR	653	152.117	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.012	109.071	0,01	Atlas Copco AB 'A'	SEK	52.683	944.942	0,11
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	16.900	892.592	0,10	Automatic Data Processing, Inc.	USD	6.465	1.678.852	0,19
Cigna Group (The)	USD	469	129.669	0,01	BAE Systems plc	GBP	4.837	111.534	0,01
CSL Ltd.	AUD	2.149	248.230	0,03	Belimo Holding AG	CHF	741	728.417	0,08
CVS Health Corp.	USD	1.757	140.309	0,02	Boeing Co. (The)	USD	837	183.329	0,02
Danaher Corp.	USD	742	171.259	0,02	Bunzl plc	GBP	24.851	694.049	0,08
Elevance Health, Inc.	USD	528	184.166	0,02	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	2.843	211.281	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	697	753.036	0,08	Caterpillar, Inc.	USD	730	421.708	0,05
EssilorLuxottica SA	EUR	297	94.120	0,01	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	9.207	940.072	0,11
Fresenius Medical Care AG	EUR	1.397	66.928	0,01	Cintas Corp.	USD	985	187.626	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	783	96.462	0,01	CSX Corp.	USD	10.061	362.341	0,04
GSK plc	GBP	135.806	3.333.358	0,38	Deere & Co.	USD	315	148.089	0,02
Haleon plc	GBP	326.358	1.645.557	0,19	Eaton Corp. plc	USD	588	188.748	0,02
HCA Healthcare, Inc.	USD	433	204.965	0,02	Eiffage SA	EUR	5.331	766.150	0,09
Intuitive Surgical, Inc.	USD	356	204.037	0,02	Emerson Electric Co.	USD	9.830	1.330.618	0,15
Johnson & Johnson	USD	1.436	297.183	0,03	GE Vernova, Inc.	USD	321	211.854	0,02
McKesson Corp.	USD	148	122.492	0,01	GEA Group AG	EUR	10.329	699.392	0,08
Medtronic plc	USD	1.282	123.972	0,01	Geberit AG	CHF	1.026	799.258	0,09
Merck & Co., Inc.	USD	2.196	232.553	0,03	General Dynamics Corp.	USD	617	209.443	0,02
Novartis AG	CHF	15.867	2.200.341	0,25	General Electric Co.	USD	831	258.544	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	53.084	2.717.756	0,31	Hitachi Ltd.	JPY	85.200	2.670.198	0,29
Pfizer, Inc.	USD	5.122	127.903	0,01	Honeywell International, Inc.	USD	801	157.386	0,02
Regeneron Pharma- ceuticals, Inc.	USD	237	183.539	0,02	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.413	354.614	0,04
Roche Holding AG (CHF)	CHF	4.522	1.869.756	0,21	ITOCHU Corp.	JPY	159.500	2.014.214	0,22
Sanofi SA	EUR	12.654	1.229.028	0,14	Komatsu Ltd.	JPY	30.500	975.017	0,11
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	43.500	789.027	0,09	Kone OYJ 'B'	EUR	22.930	1.626.174	0,18
Smith & Nephew plc	GBP	42.184	702.850	0,08	Kubota Corp.	JPY	60.300	854.337	0,10
Stryker Corp.	USD	321	113.742	0,01	Metso OYJ	EUR	35.553	622.374	0,07
Sysmex Corp.	JPY	35.000	346.211	0,04	Mitsubishi Corp.	JPY	78.100	1.787.004	0,19
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	10.700	332.787	0,04	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	7.200	176.746	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	427	249.204	0,03	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	50.700	1.504.586	0,17
UnitedHealth Group, Inc.	USD	748	248.486	0,03	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	11.100	334.367	0,04
					MonotaRO Co. Ltd.	JPY	42.800	683.295	0,08
					Nippon Yusen KK	JPY	25.400	824.808	0,09
					Northrop Grumman Corp.	USD	267	153.410	0,02
					Obayashi Corp.	JPY	41.600	868.809	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Parker-Hannifin Corp.	USD	469	417.148	0,05	Broadcom, Inc.	USD	9.778	3.422.902	0,39
Rational AG	EUR	298	230.852	0,03	Cadence Design Systems, Inc.	USD	623	196.661	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	29.800	1.688.466	0,19	Canon, Inc.	JPY	24.400	724.069	0,08
RELX plc	GBP	39.428	1.601.883	0,18	Capgemini SE	EUR	4.291	716.695	0,08
Rheinmetall AG	EUR	36	66.030	0,01	Cisco Systems, Inc.	USD	1.911	147.963	0,02
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	7.341	258.819	0,03	Constellation Software, Inc.	CAD	83	200.811	0,02
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	13.895	214.969	0,02	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	410	195.117	0,02
RTX Corp.	USD	760	139.937	0,02	Disco Corp.	JPY	600	184.636	0,02
Safran SA	EUR	380	132.693	0,01	Fortinet, Inc.	USD	1.027	82.517	0,01
Schneider Electric SE	EUR	4.597	1.267.889	0,14	Fujitsu Ltd.	JPY	13.700	379.494	0,04
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	33.400	561.721	0,06	Intel Corp.	USD	5.401	203.614	0,02
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	32.800	299.908	0,03	International Business Machines Corp.	USD	6.196	1.872.059	0,21
Siemens AG	EUR	6.939	1.971.022	0,21	Intuit, Inc.	USD	315	211.131	0,02
SKF AB 'B'	SEK	13.540	359.907	0,04	Keyence Corp.	JPY	1.700	616.167	0,07
SMC Corp.	JPY	2.600	903.787	0,10	KLA Corp.	USD	243	302.391	0,03
Smiths Group plc	GBP	21.610	683.772	0,08	Lam Research Corp.	USD	2.617	455.128	0,05
Teleperformance SE	EUR	7.687	558.149	0,06	Lasertec Corp.	JPY	200	38.085	-
Trane Technologies plc	USD	956	374.603	0,04	Marvell Technology, Inc.	USD	1.276	110.768	0,01
TransDigm Group, Inc.	USD	113	148.832	0,02	Micron Technology, Inc.	USD	1.223	359.382	0,04
Trelleborg AB 'B'	SEK	8.374	355.389	0,04	Microsoft Corp.	USD	13.725	6.692.296	0,75
Uber Technologies, Inc.	USD	1.858	152.755	0,02	Motorola Solutions, Inc.	USD	398	152.895	0,02
Union Pacific Corp.	USD	588	137.086	0,02	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	11.100	230.584	0,03
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1.555	155.003	0,02	NEC Corp.	JPY	10.200	346.957	0,04
Vinci SA	EUR	10.131	1.428.032	0,16	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.000	38.434	-
Volvo AB 'B'	SEK	30.698	982.795	0,11	NVIDIA Corp.	USD	20.829	3.947.184	0,44
Waste Management, Inc.	USD	629	139.767	0,02	NXP Semiconductors NV	USD	6.318	1.391.096	0,16
West Japan Railway Co.	JPY	12.800	254.863	0,03	Obic Co. Ltd.	JPY	16.900	530.378	0,06
Wolters Kluwer NV	EUR	7.344	761.752	0,09	Oracle Corp.	USD	1.383	272.856	0,03
			44.565.253	5,01	Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	1.976	357.610	0,04
Informationstechnologie					Palo Alto Networks, Inc.	USD	742	138.644	0,02
Accenture plc 'A'	USD	558	150.743	0,02	QUALCOMM, Inc.	USD	1.015	176.215	0,02
Adobe, Inc.	USD	457	160.409	0,02	Renesas Electronics Corp.	JPY	8.100	111.356	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.905	410.756	0,05	Roper Technologies, Inc.	USD	445	200.384	0,02
Advantest Corp.	JPY	6.800	864.364	0,10	Salesforce, Inc.	USD	914	242.899	0,03
Amphenol Corp. 'A'	USD	4.333	590.584	0,07	SAP SE	EUR	9.403	2.303.165	0,26
Analog Devices, Inc.	USD	451	124.084	0,01	ServiceNow, Inc.	USD	1.155	177.622	0,02
Apple, Inc.	USD	12.555	3.431.273	0,39	Shopify, Inc. 'A'	CAD	1.270	208.043	0,02
Applied Materials, Inc.	USD	1.068	276.614	0,03	Strategy, Inc. 'A'	USD	315	49.085	0,01
AppLovin Corp. 'A'	USD	208	144.533	0,02	Synopsys, Inc.	USD	398	188.879	0,02
Arista Networks, Inc.	USD	1.555	206.060	0,02					
ASML Holding NV	EUR	4.305	4.657.415	0,52					
Autodesk, Inc.	USD	825	247.202	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	54.000	2.671.427	0,30	Perseus Mining Ltd.	AUD	24.074	91.247	0,01
TDK Corp.	JPY	13.000	184.272	0,02	Regis Resources Ltd.	AUD	28.255	142.576	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	81.569	801.690	0,09	Rio Tinto plc	GBP	18.708	1.508.562	0,18
Texas Instruments, Inc.	USD	5.921	1.039.668	0,12	Royal Gold, Inc.	USD	577	129.825	0,01
Tokyo Electron Ltd.	JPY	6.700	1.481.673	0,17	Seabridge Gold, Inc.	CAD	3.027	91.570	0,01
			45.618.939	5,13	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	564	184.107	0,02
Grundstoffe					Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	47.600	1.483.228	0,17
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	9.068	1.548.976	0,18	Skeena Resources Ltd.	CAD	4	96	-
Air Liquide SA	EUR	789	148.466	0,02	Solstice Advanced Materials, Inc.	USD	200	9.772	-
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	481	119.781	0,01	SSR Mining, Inc.	USD	3.285	72.052	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	10.249	401.402	0,05	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	1.894	92.599	0,01
Anglogold Ashanti plc	USD	1.075	93.089	0,01	Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	608	20.303	-
Arkema SA	EUR	5.598	342.776	0,04	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	5.323	89.261	0,01
B2Gold Corp.	CAD	20.455	93.348	0,01	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1.492	177.540	0,02
BHP Group Ltd.	AUD	11.265	342.387	0,04				16.991.683	1,91
Centerra Gold, Inc.	CAD	561	8.149	-	Immobilien				
Coeur Mining, Inc.	USD	11.903	212.125	0,02	American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	2.575	83.029	0,01
CRH plc	USD	1.692	213.072	0,02	American Tower Corp., REIT	USD	914	161.594	0,02
Ecolab, Inc.	USD	831	219.891	0,02	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	570	105.511	0,01
EMS-Chemie Holding AG	CHF	303	209.804	0,02	CapitaLand Ascendas REIT	SGD	105.600	232.475	0,03
Endeavour Mining plc	CAD	3.823	198.686	0,02	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	93.900	174.558	0,02
Endeavour Silver Corp.	USD	3.214	31.499	-	Covivio SA, REIT	EUR	10.615	706.064	0,07
Evolution Mining Ltd.	AUD	47.982	405.607	0,05	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	14.600	277.971	0,03
Fresnillo plc	GBP	22.547	1.011.285	0,11	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	14.900	494.612	0,06
Gold Fields Ltd., ADR	USD	17.395	769.229	0,09	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	354	55.377	0,01
IAMGOLD Corp.	CAD	9.492	159.229	0,02	Equinix, Inc., REIT	USD	332	255.564	0,03
K92 Mining, Inc.	CAD	1.818	30.007	-	Equity Residential, REIT	USD	2.400	152.490	0,02
Kinross Gold Corp.	CAD	23.048	660.379	0,07	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	368	97.173	0,01
Kinross Gold Corp.	USD	3.947	113.133	0,01	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	1.561	205.484	0,02
Linde plc	USD	439	188.140	0,02	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	10.116	455.933	0,05
Lundin Gold, Inc.	CAD	3.389	286.782	0,03	Gecina SA, REIT	EUR	8.156	774.729	0,08
Mondi plc	GBP	50.635	618.659	0,07	Hulic Co. Ltd.	JPY	25.300	277.268	0,03
New Gold, Inc.	CAD	376	3.311	-	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	4.340	121.393	0,01
Newmont Corp., CDI	AUD	5.052	507.151	0,06	Klepierre SA, REIT	EUR	11.671	462.356	0,05
Newmont Corp.	USD	13.989	1.414.940	0,16					
Norsk Hydro ASA	NOK	227.459	1.771.014	0,21					
Northern Star Resources Ltd.	AUD	30.847	549.051	0,06					
OceanaGold Corp.	CAD	3.714	105.319	0,01					
OR Royalties, Inc.	CAD	37	1.333	-					
Pan American Silver Corp.	USD	2.291	120.925	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Land Securities Group plc, REIT	GBP	47.938	401.134	0,05	Essential Utilities, Inc.	USD	3.215	123.625	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	5.014	366.401	0,04	Evergy, Inc.	USD	2.197	160.857	0,02
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	1.041	145.722	0,02	Exelon Corp.	USD	4.640	203.829	0,02
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	2.900	70.832	0,01	Fortum OYJ	EUR	9.663	206.160	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	12.600	143.655	0,02	Iberdrola SA	EUR	24.356	528.055	0,06
Prologis, Inc., REIT	USD	2.131	275.022	0,03	National Grid plc	GBP	15.717	241.360	0,03
Public Storage, REIT	USD	620	161.983	0,02	NextEra Energy, Inc.	USD	22.398	1.807.934	0,20
Realty Income Corp., REIT	USD	5.983	341.210	0,04	NRG Energy, Inc.	USD	478	76.726	0,01
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.608	111.954	0,01	Origin Energy Ltd.	AUD	42.144	323.938	0,04
Sagax AB 'B'	SEK	1.668	35.728	-	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	37.400	175.308	0,02
Segro plc, REIT	GBP	14.229	137.901	0,02	Snam SpA	EUR	110.194	731.297	0,08
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.893	353.897	0,04	Southern Co. (The)	USD	2.588	226.478	0,03
Stockland, REIT	AUD	29.946	114.835	0,01	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	67.897	721.693	0,08
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	2.800	70.522	0,01	Veolia				
Swiss Prime Site AG	CHF	387	60.164	0,01	Environnement SA	EUR	9.564	333.743	0,04
Ventas, Inc., REIT	USD	18.762	1.479.385	0,16	Vistra Corp.	USD	486	79.097	0,01
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	15.274	433.053	0,05	WEC Energy Group, Inc.	USD	1.475	156.518	0,02
Vicinity Ltd., REIT	AUD	111.275	190.645	0,02	Xcel Energy, Inc.	USD	1.232	91.417	0,01
Welltower, Inc., REIT	USD	1.757	330.316	0,04				11.413.649	1,28
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	3.677	88.280	0,01				293.786.866	33,05
WP Carey, Inc., REIT	USD	3.687	240.742	0,03					
			10.646.962	1,20					
Versorger					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
American Electric Power Co., Inc.	USD	1.252	145.359	0,02				409.470.188	46,07
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	5.500	84.690	0,01	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regelten Markt gehandelt werden				
Consolidated Edison, Inc.	USD	1.887	188.511	0,02	Anleihen				
Constellation Energy Corp.	USD	589	210.500	0,02	Kommunikationsdienstleistungen				
Contact Energy Ltd.	NZD	37.221	198.818	0,02	Altice France SA, Reg. S				
Dominion Energy, Inc.	USD	3.460	204.407	0,02	5.375% 15/04/2032	EUR	456.669	505.146	0,06
DTE Energy Co.	USD	1.154	149.813	0,02	AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	1.250.000	828.703	0,09
Duke Energy Corp.	USD	3.828	450.519	0,05	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 6.875% 15/09/2055	USD	258.000	267.402	0,03
E.ON SE	EUR	11.119	209.219	0,02	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7% 15/09/2055	USD	553.000	581.484	0,07
Edison International	USD	5.589	337.486	0,04	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	2.382.000	2.243.165	0,26
EDP SA	EUR	161.535	742.544	0,08	Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031	USD	750.000	676.268	0,08
Endesa SA	EUR	5.670	203.917	0,02	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	1.997.000	1.263.414	0,14
Enel SpA	EUR	160.767	1.681.063	0,19	Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	465.000	474.386	0,05
Engie SA	EUR	12.863	338.460	0,04					
Entergy Corp.	USD	860	80.308	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	390.000	413.771	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	400.000	509.193	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.086.000	788.049	0,09	Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028	AUD	1.480.000	994.124	0,11
Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	970.000	1.247.581	0,14	Telstra Group Ltd., Reg. S 4.75% 06/09/2030	AUD	590.000	390.525	0,04
Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	651.000	779.537	0,09	T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	202.000	198.951	0,02
Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	914.000	1.093.681	0,12	Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	439.000	439.000	0,05
iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	114.968	98.976	0,01	Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	1.705.000	895.296	0,10
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4.5% 30/01/2030	EUR	245.000	295.944	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	198.000	218.739	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 15/10/2030	EUR	244.000	286.213	0,03	Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	764.000	542.035	0,06
Meta Platforms, Inc. 4.6% 15/11/2032	USD	92.000	92.920	0,01	WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	275.000	283.404	0,03
Meta Platforms, Inc. 5.625% 15/11/2055	USD	211.000	203.308	0,02	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	1.375.000	1.702.512	0,19
NBN Co. Ltd., Reg. S 2.15% 02/06/2028	AUD	1.350.000	851.375	0,10	Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	1.299.000	1.437.682	0,16
NBN Co. Ltd., Reg. S 5.2% 25/08/2028	AUD	1.020.000	689.536	0,08				28.315.560	3,19
NBN Co. Ltd., Reg. S 5% 28/08/2031	AUD	330.000	219.881	0,02	Zyklische Konsumgüter				
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	500.000	452.759	0,05	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	865.000	818.037	0,09
Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	735.000	685.388	0,08	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	131.000	138.780	0,02
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	716.000	716.167	0,08	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	484.000	485.725	0,05
Rogers Communications, Inc. 7% 15/04/2055	USD	237.000	248.155	0,03	Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	256.000	260.029	0,03
Rogers Communications, Inc. 7.125% 15/04/2055	USD	233.000	245.505	0,03	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	492.000	508.290	0,06
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	477.000	573.837	0,06	Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	531.000	529.831	0,06
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 6.314% 15/02/2030	EUR	326.000	360.394	0,04	Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	820.000	803.436	0,09
Sunrise FinCo. I BV, Reg. S 4.625% 15/05/2032	EUR	610.000	724.848	0,08	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	51.000	52.133	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	1.400.000	1.756.085	0,21	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	766.000	781.078	0,09
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	800.000	1.040.221	0,12	Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	807.000	966.957	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	315.000	326.957	0,04	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	528.000	560.386	0,06
BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	121.000	122.602	0,01	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	1.861.000	1.352.482	0,14
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	395.000	409.292	0,05	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	232.000	230.712	0,03
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	234.000	239.739	0,03	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	271.000	285.394	0,03
Carnival Corp., 144A 5.125% 01/05/2029	USD	250.000	253.198	0,03	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 6.5% 24/09/2033	USD	200.000	200.522	0,02
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	137.000	141.469	0,02	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	373.000	358.205	0,04
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	1.619.000	1.954.070	0,21	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	219.000	202.501	0,02
Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	418.000	495.061	0,06	Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	184.000	218.607	0,02
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	550.000	523.901	0,06	Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	953.000	1.133.989	0,12
Flutter Treasury DAC, 144A 5.875% 04/06/2031	USD	411.000	416.738	0,05	NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	225.000	230.328	0,03
Flutter Treasury DAC, Reg. S 4% 04/06/2031	EUR	797.000	936.517	0,11	NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	100.000	99.948	0,01
Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	325.000	336.462	0,04	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	517.000	518.857	0,06
Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	219.000	268.952	0,03	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	418.000	504.505	0,06
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	157.000	149.515	0,02	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	148.000	178.715	0,02
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	374.000	393.585	0,04	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	345.000	350.983	0,04
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	446.178	548.580	0,06	PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	425.000	438.168	0,05
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	225.000	235.329	0,03	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	281.000	313.418	0,04
Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	317.000	320.600	0,04	Rakuten Group, Inc., 144A 8.125% Perpetual	USD	291.000	299.755	0,03
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.375% 01/06/2030	EUR	190.000	231.240	0,03	RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 24/03/2037	EUR	300.000	359.373	0,04
Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	656.000	795.553	0,09	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	456.000	466.503	0,05
Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.311% 01/06/2031	EUR	919.000	1.088.568	0,12	Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	327.000	333.778	0,04
					Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	500.000	441.202	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.375% 15/01/2036	USD	424.000	426.999	0,05	Campbell's Co. (The) 4.75% 23/03/2035	USD	410.000	397.612	0,04
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	1.507.000	1.246.832	0,13	Coles Group Treasury Pty. Ltd. 2.1% 27/08/2030	AUD	250.000	146.364	0,02
Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	100.000	124.155	0,01	Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	258.000	255.757	0,03
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	222.000	223.626	0,03	Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	241.000	247.892	0,03
Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	760.000	709.514	0,08	Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	319.000	321.769	0,04
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	892.000	930.051	0,10	Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	400.000	402.510	0,05
Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	447.000	457.920	0,05	Fonterra Co-operative Group Ltd., Reg. S 3.75% 16/06/2026	AUD	600.000	400.074	0,05
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	141.000	145.159	0,02	Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	1.158.000	1.385.081	0,15
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	519.000	537.724	0,06	Kellanova 5.25% 01/03/2033	USD	234.000	243.578	0,03
Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	200.000	242.409	0,03	Mars, Inc., 144A 4.8% 01/03/2030	USD	385.000	393.869	0,04
VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	655.000	610.996	0,07	Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	387.000	398.634	0,04
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	656.000	702.842	0,08	Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	717.000	737.290	0,07
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	222.000	225.414	0,03	Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	347.000	412.279	0,05
Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	782.000	830.260	0,09	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	478.000	502.823	0,06
Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	736.000	746.095	0,08				6.724.948	0,76
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	219.000	220.441	0,02	Energie				
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	498.000	540.053	0,06	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	1.155.000	1.214.128	0,14
ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	300.000	330.960	0,04	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	425.000	545.325	0,06
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	454.000	448.960	0,05	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	494.000	497.461	0,06
			34.310.965	3,86	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	430.000	446.067	0,05
Basiskonsumgüter					Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	144.000	152.559	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 2.95% 25/01/2030	USD	162.000	153.731	0,02	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	500.000	487.233	0,05
Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	313.000	325.685	0,04	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	519.000	527.924	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	594.000	615.954	0,07	Ovintiv, Inc. 6.5% 01/02/2038	USD	109.000	114.895	0,01
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	303.000	293.841	0,03	PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	429.000	441.594	0,05
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	464.000	457.498	0,05	Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	134.000	134.964	0,02
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	291.000	276.369	0,03	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	606.000	622.257	0,07
Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	500.000	468.069	0,05	Phillips 66 Co. 5.875% 15/03/2056	USD	242.000	239.531	0,03
Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	631.000	598.865	0,07	Phillips 66 Co. 6.2% 15/03/2056	USD	613.000	610.991	0,07
Enbridge, Inc. 7.375% 15/03/2055	USD	233.000	246.824	0,03	Plains All American Pipeline LP 5.6% 15/01/2036	USD	185.000	187.652	0,02
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	177.000	182.459	0,02	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.204% 16/09/2030	USD	200.000	203.110	0,02
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	857.000	917.590	0,10	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	500.000	502.739	0,06
Energear plc, Reg. S 5.625% 12/05/2031	EUR	601.000	706.657	0,08	SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	423.000	417.278	0,05
Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	301.000	311.605	0,04	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd. 7.5% 01/03/2055	USD	233.000	248.986	0,03
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	308.000	309.339	0,03	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC 5.584% 01/10/2034	USD	184.000	186.298	0,02
Eni SpA, 144A 5.75% 19/05/2035	USD	200.000	210.129	0,02	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	296.000	307.148	0,03
Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	221.000	229.304	0,03	Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	280.000	273.527	0,03
HF Sinclair Corp. 6.25% 15/01/2035	USD	259.000	270.827	0,03	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	175.000	180.699	0,02
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	493.000	508.263	0,06	Sunoco LP, 144A 7.875% Perpetual	USD	242.000	248.786	0,03
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	576.000	681.436	0,08	TransCanada PipeLines Ltd. 7% 01/06/2065	USD	270.000	278.460	0,03
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	322.000	325.345	0,04	Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	285.000	282.416	0,03
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	294.000	303.986	0,03	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	985.000	1.002.275	0,11
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	1.634.728	1.438.536	0,17	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	953.000	752.649	0,08
MPLX LP 5.4% 15/09/2035	USD	365.000	368.435	0,04	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	582.000	550.097	0,06
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	472.000	462.374	0,05	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1.100.000	1.278.302	0,15
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	355.000	369.459	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	391.000	469.210	0,05	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	437.000	445.591	0,05
			23.957.725	2,70	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	719.000	713.913	0,08
Finanzen					Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	914.000	1.102.463	0,12
Allianz SE, 144A 5.6% 03/09/2054	USD	200.000	205.476	0,02	Banco de Credito e Inversiones SA, 144A 7.5% Perpetual	USD	235.000	249.511	0,03
Allstate Corp. (The) 6.5% 15/05/2067	USD	115.000	121.420	0,01	Banco del Estado de Chile, 144A 7.95% Perpetual	USD	235.000	249.787	0,03
Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	228.000	225.871	0,03	Banco Mercantil del Norte SA, 144A 8.375% Perpetual	USD	354.000	372.143	0,04
Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	294.000	297.097	0,03	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	187.000	230.298	0,03
Ally Financial, Inc. 6.646% 17/01/2040	USD	245.000	247.039	0,03	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	1.611.000	1.594.161	0,18
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	126.000	124.643	0,01	Bank of America Corp. 2.299% 21/07/2032	USD	1.823.000	1.633.212	0,18
American Express Co. 4.918% 20/07/2033	USD	159.000	162.114	0,02	Bank of America Corp. 5.875% Perpetual	USD	184.000	186.114	0,02
American International Group, Inc. 5.45% 07/05/2035	USD	193.000	201.246	0,02	Bank of America Corp. 6.125% Perpetual	USD	247.000	250.891	0,03
American National Group, Inc. 7% 01/12/2055	USD	121.000	121.583	0,01	Bank of America Corp. 6.25% Perpetual	USD	123.000	124.801	0,01
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	307.000	306.076	0,03	Bank of America Corp. 6.625% Perpetual	USD	480.000	500.548	0,06
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	143.000	136.864	0,02	Bank of Montreal 6.875% 26/11/2085	USD	200.000	205.987	0,02
Assurant, Inc. 5.55% 15/02/2036	USD	83.000	84.811	0,01	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.188% 14/03/2035	USD	387.000	400.778	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026	AUD	2.600.000	1.743.271	0,20	Bank of New York Mellon Corp. (The) 3.75% Perpetual	USD	189.000	186.339	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028	AUD	1.036.000	690.603	0,08	Barclays plc 5.335% 10/09/2035	USD	450.000	458.201	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029	AUD	1.090.000	733.222	0,08	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 8.125% 08/01/2039	USD	200.000	216.435	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026	AUD	99.000	66.106	0,01	Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	395.000	403.541	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	240.000	168.804	0,02	Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	251.000	262.540	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	1.351.000	877.406	0,10					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 15/11/2029	USD	603.000	626.367	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bendigo & Adelaide Bank Ltd., Reg. S 5.1% 16/06/2028	AUD	370.000	249.485	0,03	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	300.000	299.530	0,03
BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	676.000	678.723	0,08	EQT AB, 144A 5.85% 08/05/2035	USD	200.000	206.016	0,02
BOKF NA 6.108% 06/11/2040	USD	500.000	511.405	0,06	Equitable Holdings, Inc. 6.7% 28/03/2055	USD	236.000	246.814	0,03
BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	388.000	399.237	0,04	Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	182.000	182.065	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 7% 28/10/2085	USD	367.000	383.573	0,04	FNMA CC1222 5.5% 01/10/2055	USD	2.143.390	2.183.900	0,25
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	380.000	375.765	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	365.000	374.870	0,04
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	125.000	109.625	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	210.000	220.027	0,02
Capital One Financial Corp. 7.964% 02/11/2034	USD	790.000	932.201	0,10	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	809.552	920.825	0,10
Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	179.000	178.593	0,02	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	398.479	77.208	0,01
Capital One Financial Corp. 5.5% Perpetual	USD	248.000	248.616	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031	USD	195.000	177.032	0,02
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	396.000	369.921	0,04	General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	111.000	115.840	0,01
Chubb INA Holdings LLC (NEW YORK) 4.9% 15/08/2035	USD	405.000	407.765	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	632.000	627.290	0,07
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	479.000	473.384	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5.7% Perpetual	USD	308.000	309.584	0,03
Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	500.000	496.051	0,06	GNMA MA8492 6% 20/12/2052	USD	814.625	837.233	0,09
Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	781.000	831.493	0,09	GNMA MA8801 5.5% 20/04/2053	USD	1.387.103	1.409.058	0,16
Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	360.000	364.541	0,04	GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	1.748.231	1.778.775	0,20
Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	771.000	785.560	0,09	GNMA MA8948 5.5% 20/06/2053	USD	1.763.736	1.792.642	0,20
Citigroup, Inc. 6.75% Perpetual	USD	484.000	490.478	0,06	GNMA MA9170 5% 20/09/2053	USD	1.931.268	1.937.309	0,22
Citigroup, Inc. 6.875% Perpetual	USD	655.000	673.783	0,08	GNMA MA9423 5.5% 20/01/2054	USD	712.969	723.252	0,08
Citigroup, Inc. 6.95% Perpetual	USD	487.000	502.371	0,06	GNMA MA9424 6% 20/01/2054	USD	255.983	261.851	0,03
CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	404.000	407.685	0,05	GNMA MA9425 6.5% 20/01/2054	USD	165.770	171.741	0,02
Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027	AUD	1.800.000	1.179.980	0,13	GNMA MA9605 5.5% 20/04/2054	USD	160.070	162.319	0,02
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026	AUD	200.000	132.462	0,01	GNMA MA9669 6% 20/05/2054	USD	281.266	287.212	0,03
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	775.000	793.447	0,09	GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	1.169.838	1.193.492	0,13
					GNMA MB0092 5.5% 20/12/2054	USD	1.730.085	1.751.208	0,20
					GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	765.845	774.630	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GNMA MB0204 5% 20/02/2055	USD	1.323.393	1.322.674	0,15	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	1.246.000	1.483.049	0,17
GNMA MB0205 5.5% 20/02/2055	USD	1.146.591	1.159.857	0,13	KeyCorp 5.121% 04/04/2031	USD	436.000	448.352	0,05
GNMA MB0555 5% 20/08/2055	USD	2.310.763	2.310.118	0,26	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2.034.000	1.360.977	0,15
goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	261.000	243.579	0,03	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.125% 15/12/2051	USD	63.000	62.137	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.125% Perpetual	USD	426.000	432.165	0,05	Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030	USD	258.000	267.459	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.85% Perpetual	USD	412.000	430.103	0,05	Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	238.000	241.034	0,03
Hartford Insurance Group, Inc. (The) 3.6% 19/08/2049	USD	250.000	186.106	0,02	Lincoln National Corp. 9.25% Perpetual	USD	263.000	282.400	0,03
High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055	USD	143.000	143.010	0,02	M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	235.000	237.533	0,03
Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	163.000	162.132	0,02	M&T Bank Corp. 3.5% Perpetual	USD	192.000	186.893	0,02
Huntington Bancshares, Inc. 6.141% 18/11/2039	USD	175.000	183.293	0,02	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026	AUD	1.410.000	942.006	0,11
ING Bank Australia Ltd., Reg. S 4.5% 26/05/2029	AUD	830.000	549.799	0,06	MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031	USD	264.000	262.511	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	800.000	883.784	0,10	mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	600.000	724.474	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.95% 01/06/2042	USD	288.000	246.553	0,03	Meiji Yasuda Life Insurance Co., 144A 6.1% 11/06/2055	USD	349.000	362.378	0,04
Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	225.000	251.621	0,03	MetLife, Inc. 6.35% 15/03/2055	USD	269.000	283.839	0,03
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	132.939	158.661	0,02	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate (MEXICO) 7.75% 23/11/2034	MXN	138.560.000	7.140.679	0,79
ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	780.000	888.451	0,10	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.159% 24/04/2031	USD	382.000	394.263	0,04
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	590.000	616.240	0,07	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 6.35% Perpetual	USD	200.000	204.674	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	250.000	248.770	0,03	Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	500.000	469.666	0,05
JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032	USD	2.521.000	2.308.052	0,26	Morgan Stanley 1.794% 13/02/2032	USD	343.000	301.984	0,03
JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	750.000	689.747	0,08	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1.289.000	1.158.179	0,13
JPMorgan Chase & Co. 5.576% 23/07/2036	USD	59.000	61.195	0,01	Morgan Stanley 5.948% 19/01/2038	USD	58.000	61.158	0,01
JPMorgan Chase & Co. 6.5% Perpetual	USD	296.000	307.383	0,03	Morgan Stanley Private Bank NA 4.465% 19/11/2031	USD	409.000	410.493	0,05
					National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027	AUD	4.583.000	3.085.715	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029	AUD	465.000	311.858	0,04	Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	695.000	737.210	0,08
New York Life Global Funding, 144A 4.15% 25/07/2028	USD	610.000	614.087	0,07	Reinsurance Group of America, Inc. 6.65% 15/09/2055	USD	119.000	123.483	0,01
New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029	AUD	1.806.000	1.209.249	0,14	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	280.000	297.504	0,03
Nippon Life Insurance Co., 144A 6.5% 30/04/2055	USD	488.000	525.931	0,06	Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	388.000	401.458	0,05
Nomura Holdings, Inc. 7% Perpetual	USD	200.000	206.173	0,02	Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	666.000	666.917	0,08
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	146.000	155.556	0,02	Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	758.000	867.644	0,10
Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	496.000	517.837	0,06	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	491.000	507.290	0,06
OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	410.000	415.323	0,05	Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	450.000	542.163	0,06
Pacific Life Global Funding II, 144A 4.875% 17/07/2032	USD	665.000	678.915	0,08	Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055	USD	289.000	303.447	0,03
Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	100.000	128.829	0,01	Standard Chartered plc (LONDON), 144A 5.4% 12/08/2036	USD	204.000	208.477	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	769.000	781.724	0,09	State Street Corp. 6.7% Perpetual	USD	236.000	247.314	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	241.000	248.908	0,03	Stellantis Financial Services US Corp., 144A 5.4% 15/09/2030	USD	273.000	277.648	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034	USD	318.000	326.010	0,04	Sumitomo Life Insurance Co., 144A 5.875% 10/09/2055	USD	242.000	244.582	0,03
Pricoa Global Funding I, 144A 4.75% 26/08/2032	USD	576.000	582.276	0,07	Suncorp-Metway Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028	AUD	1.500.000	1.016.029	0,11
Pricoa Global Funding I, 144A 5.35% 28/05/2035	USD	251.000	260.263	0,03	Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	172.000	185.293	0,02
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	415.000	407.445	0,05	Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	97.000	100.029	0,01
Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	147.000	148.066	0,02	Toronto-Dominion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	308.000	313.455	0,04
Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	155.000	153.535	0,02	Truist Financial Corp. 5.1% Perpetual	USD	184.000	185.839	0,02
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	267.000	249.167	0,03	UBS Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	1.149.000	1.068.776	0,12
Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	248.000	246.011	0,03	UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	314.000	321.830	0,04
					UBS Group AG (SIX), 144A 4.375% Perpetual	USD	210.000	193.443	0,02
					UMBS CB5525 6% 01/01/2053	USD	914.201	943.852	0,11
					UMBS CB8498 6% 01/05/2054	USD	772.955	798.043	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	2.490.714	2.563.197	0,28	UMBS SD8246 5% 01/09/2052	USD	803.116	806.972	0,09
UMBS FA1645 5.5% 01/05/2055	USD	1.630.055	1.657.544	0,19	UMBS SD8267 5% 01/11/2052	USD	1.287.380	1.292.757	0,15
UMBS MA4684 4.5% 01/06/2052	USD	280.871	275.754	0,03	UMBS SD8289 5.5% 01/01/2053	USD	1.196.470	1.218.920	0,14
UMBS MA4785 5% 01/10/2052	USD	562.797	565.499	0,06	UMBS SD8290 6% 01/01/2053	USD	622.105	641.520	0,07
UMBS MA4869 5.5% 01/01/2053	USD	1.389.769	1.415.989	0,16	UMBS SD8368 6% 01/10/2053	USD	2.071.456	2.132.035	0,24
UMBS MA4894 6% 01/01/2053	USD	585.633	602.477	0,07	UMBS SD8395 5.5% 01/01/2054	USD	808.223	821.632	0,09
UMBS MA4920 6% 01/02/2053	USD	990.670	1.019.604	0,11	UMBS SD8438 5.5% 01/06/2054	USD	437.495	444.290	0,05
UMBS MA4940 5% 01/03/2053	USD	2.047.391	2.053.131	0,23	UMBS SD8448 6.5% 01/07/2054	USD	859.191	892.783	0,10
UMBS MA4978 5% 01/04/2053	USD	1.538.866	1.543.400	0,17	UMBS SD8468 5% 01/10/2054	USD	2.280.530	2.278.784	0,26
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	2.426.026	2.496.310	0,27	UMBS SD8470 6% 01/10/2054	USD	840.663	863.484	0,10
UMBS MA5214 5% 01/12/2053	USD	1.784.772	1.786.809	0,20	UMBS SL1124 6% 01/04/2055	USD	4.206.659	4.357.845	0,48
UMBS MA5215 5.5% 01/12/2053	USD	2.282.840	2.321.768	0,25	UMBS SL1897 5.5% 01/08/2055	USD	1.320.121	1.347.738	0,15
UMBS MA5216 6% 01/12/2053	USD	823.397	847.460	0,10	UMBS SL2663 5.5% 01/10/2055	USD	2.495.855	2.550.980	0,28
UMBS MA5217 6.5% 01/12/2053	USD	340.952	354.293	0,04	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	500.000	504.921	0,06
UMBS MA5246 5.5% 01/01/2054	USD	1.645.496	1.672.042	0,19	US Bancorp 3.7% Perpetual	USD	257.000	251.038	0,03
UMBS MA5271 5.5% 01/02/2054	USD	1.583.379	1.608.861	0,18	UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	766.000	766.746	0,09
UMBS MA5272 6% 01/02/2054	USD	1.147.499	1.179.953	0,13	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	826.000	783.836	0,09
UMBS MA5273 6.5% 01/02/2054	USD	108.316	112.551	0,01	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	200.000	199.593	0,02
UMBS MA5327 5% 01/04/2054	USD	879.426	879.274	0,10	Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030	USD	1.781.000	1.696.069	0,19
UMBS MA5388 5.5% 01/06/2054	USD	1.640.738	1.666.220	0,19	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	500.000	467.569	0,05
UMBS MA5444 5.5% 01/08/2054	USD	2.952.922	2.998.331	0,33	Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	500.000	508.847	0,06
UMBS MA5469 5% 01/09/2054	USD	460.579	460.226	0,05	Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034	USD	737.000	768.332	0,09
UMBS MA5470 5.5% 01/09/2054	USD	1.845.533	1.873.819	0,21	Wells Fargo & Co. 6.85% Perpetual	USD	417.000	436.983	0,05
UMBS MA5471 6% 01/09/2054	USD	1.891.617	1.942.830	0,22	Western Alliance Bank 6.537% 15/11/2035	USD	250.000	250.906	0,03
UMBS MA5759 5% 01/07/2055	USD	851.621	850.970	0,10	Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029	AUD	1.200.000	808.260	0,09
UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	1.101.103	1.131.438	0,13				168.439.172	18,94
UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	1.651.295	1.699.121	0,19	Gesundheitswesen				
UMBS RQ0012 5% 01/06/2055	USD	1.030.607	1.029.818	0,12	1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	263.000	273.851	0,03
UMBS SD3249 5.5% 01/06/2053	USD	1.299.035	1.331.061	0,15	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	438.000	422.350	0,05
UMBS SD8245 4.5% 01/09/2052	USD	618.353	607.407	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	128.000	114.726	0,01	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	470.000	458.833	0,05
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	151.000	145.929	0,02	Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	696.000	681.718	0,08
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	330.000	314.320	0,04	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	366.000	371.289	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	221.000	218.889	0,02	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	703.000	689.273	0,08
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	239.000	287.767	0,03	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	1.044.000	1.246.143	0,14
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	1.133.000	1.065.582	0,12	UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	340.000	349.080	0,04
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	411.000	366.271	0,04	13.468.302			1,52	
CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	56.000	57.782	0,01	Industrie				
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	771.000	726.728	0,08	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.746% Perpetual	EUR	400.000	479.507	0,05
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	234.000	244.962	0,03	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual	EUR	400.000	484.031	0,05
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	235.000	246.893	0,03	Aegis Lux 1A SARL, Reg. S 5.625% 29/10/2031	EUR	343.000	408.747	0,05
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	279.000	271.427	0,03	Aircastle Ltd., 144A 5.25% 15/03/2030	USD	774.000	792.124	0,09
Eli Lilly & Co. 4.15% 15/03/2059	USD	498.000	397.336	0,04	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	719.000	720.455	0,08
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	772.000	953.515	0,11	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	1.360.000	1.650.156	0,20
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	100.000	124.856	0,01	Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	408.000	430.256	0,05
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	1.000.000	818.938	0,09	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	270.218	275.414	0,03
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	348.000	375.114	0,04	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	727.000	863.485	0,10
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	294.000	323.097	0,04	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	860.000	946.057	0,11
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	630.000	617.446	0,07	Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	68.000	71.374	0,01
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.375% 23/10/2030	EUR	497.000	597.241	0,07	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034	AUD	2.410.000	1.629.455	0,18
Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	592.000	706.946	0,08	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	177.000	183.310	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	448.000	455.428	0,05	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.695% 05/03/2035	AUD	750.000	494.881	0,06
Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 6.064% 15/05/2032	EUR	331.000	391.948	0,04	RTX Corp. 1.9% 01/09/2031	USD	500.000	439.899	0,05
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	332.000	404.427	0,05	Seche Environnement SACA, Reg. S 5.87% Perpetual	EUR	400.000	473.300	0,05
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.625% 13/01/2035	USD	426.000	442.113	0,05	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	440.000	447.060	0,05
Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	751.000	761.154	0,09	Siemens Funding BV, 144A 5.9% 28/05/2065	USD	200.000	209.977	0,02
Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	1.700.000	1.152.079	0,13	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	82.000	85.274	0,01
Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	209.000	212.086	0,02	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	724.000	761.936	0,09
Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	209.000	212.392	0,02	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	314.000	321.741	0,04
Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	238.000	239.569	0,03	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030	AUD	40.000	27.695	-
InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	755.000	888.097	0,10	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	398.000	396.478	0,04
Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	100.000	118.891	0,01	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	573.000	600.249	0,07
Luna 2 SSARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	615.000	737.702	0,08				23.307.858	2,62
Molex Electronic Technologies LLC, 144A 5.25% 30/04/2032	USD	115.000	118.489	0,01	Informationstechnologie				
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1.257.000	1.238.598	0,14	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	818.424	1.102.943	0,12
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	657.000	709.587	0,08	Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	591.000	626.495	0,07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	379.000	372.037	0,04	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	338.000	291.882	0,03
Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	746.000	912.985	0,10	Broadcom, Inc., 144A 3.187% 15/11/2036	USD	600.000	510.300	0,06
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	570.000	366.971	0,04	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.031.000	1.045.603	0,12
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	440.000	261.646	0,03	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	143.000	141.813	0,02
QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030	AUD	170.000	118.798	0,01	Dell International LLC 4.5% 15/02/2031	USD	199.000	199.083	0,02
					Dell International LLC 5.3% 01/04/2032	USD	146.000	150.504	0,02
					Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	419.000	415.024	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	200.000	209.826	0,02	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	765.000	882.940	0,10
Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	250.000	160.100	0,02	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	424.000	446.651	0,05
IPD 3 BV, Reg. S 5.475% 15/06/2031	EUR	847.000	1.003.142	0,11	INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	599.000	597.815	0,07
Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	315.000	328.791	0,04	INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	309.000	314.006	0,04
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1.953.000	1.877.321	0,21	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	246.000	240.543	0,03
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	378.000	376.668	0,04	LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	115.000	115.606	0,01
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	275.000	265.729	0,03	Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	438.000	451.666	0,05
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	480.000	357.491	0,04	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	505.000	488.271	0,05
Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	221.000	161.824	0,02	Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	440.000	427.854	0,05
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	204.000	142.215	0,02	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	200.000	205.484	0,02
Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	196.000	173.451	0,02	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	340.000	341.211	0,04
QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052	USD	700.000	598.007	0,07	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	445.000	440.770	0,05
Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	355.000	358.670	0,04	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	912.131	911.909	0,10
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	556.000	530.966	0,06	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	1.115.000	1.143.216	0,12
TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	550.000	652.755	0,07	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	792.000	849.656	0,10
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	850.000	1.007.855	0,11	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	100.000	123.893	0,01
			12.688.458	1,43	Verallia SA, Reg. S 4.375% 14/11/2033	EUR	500.000	583.161	0,07
Grundstoffe								11.059.511	1,24
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	242.000	248.915	0,03	Immobilien				
Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	627.000	630.680	0,07	Adler Financing SARL 0% 31/12/2028	EUR	846.632	1.090.861	0,11
Cemex SAB de CV, 144A 7.2% Perpetual	USD	297.000	310.113	0,03	Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	243.000	244.380	0,03
Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	494.000	510.077	0,06	BWP Property Group Ltd., REIT 2.2% 24/03/2028	AUD	150.000	94.498	0,01
Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	449.000	478.284	0,05	Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	322.000	313.553	0,04
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	256.000	263.585	0,03					
Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	52.000	53.205	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	143.000	159.972	0,02	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	123.000	109.656	0,01
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	796.000	889.113	0,10	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	238.000	244.229	0,03
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	215.000	221.046	0,02	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	61.000	52.541	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	116.000	145.052	0,02	Prologis LP (NEW YORK), REIT 4.75% 15/01/2031	USD	105.000	107.595	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	372.000	405.532	0,05	QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.5% 30/05/2029	AUD	90.000	60.685	0,01
CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	230.000	134.608	0,02	QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.8% 21/05/2031	AUD	150.000	101.768	0,01
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029	AUD	360.000	218.189	0,02	Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	133.000	135.263	0,02
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	521.000	596.755	0,07	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	388.000	371.418	0,04
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	6.416.000	7.014.823	0,78	Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031	AUD	2.400.000	1.693.402	0,18
Healthpeak OP LLC, REIT 5.375% 15/02/2035	USD	216.000	221.168	0,02	Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	200.000	221.886	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	718.000	816.150	0,09	Vonovia SE, Reg. S 5.266% 03/09/2032	AUD	210.000	136.520	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	587.000	690.511	0,08				19.176.893	2,16
Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	58.000	58.220	0,01	Versorger				
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	305.000	316.593	0,04	AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	693.000	706.328	0,08
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	106.000	107.600	0,01	AES Corp. (The) 6.95% 15/07/2055	USD	188.000	186.080	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	236.000	233.387	0,03	AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	300.000	193.523	0,02
Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031	AUD	520.000	342.857	0,04	AGI Finance Pty. Ltd. 2.938% 24/06/2031	AUD	160.000	94.437	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	550.000	672.895	0,08	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028	AUD	420.000	257.675	0,03
New Immo Holding SA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	300.000	357.746	0,04	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.832% 25/09/2031	AUD	240.000	155.951	0,02
New Immo Holding SA, Reg. S 4.95% 14/11/2030	EUR	500.000	596.421	0,07	AltaGas Ltd., 144A 7.2% 15/10/2054	USD	182.000	188.758	0,02
					Australian Energy Market Operator Ltd. 5.354% 06/12/2028	AUD	170.000	114.870	0,01
					Australian Gas Networks Ltd. 2.82% 28/04/2031	AUD	1.270.000	746.337	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	225.000	225.858	0,03	SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 1.843% 15/09/2028	AUD	420.000	258.888	0,03
CenterPoint Energy, Inc. 6.7% 15/05/2055	USD	293.000	301.927	0,03	Southern Co. (The) 6.375% 15/03/2055	USD	233.000	242.818	0,03
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	646.000	606.138	0,07	Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	212.000	210.281	0,02
CMS Energy Corp. 6.5% 01/06/2055	USD	293.000	301.496	0,03	Spire, Inc. 6.45% 01/06/2056	USD	185.000	184.935	0,02
Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	772.000	805.596	0,09	United Energy Distribution Pty. Ltd. 2.2% 29/10/2026	AUD	760.000	499.296	0,06
Dominion Energy, Inc. 6% 15/02/2056	USD	243.000	244.465	0,03	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	100.000	114.411	0,01
Dominion Energy, Inc. 6.2% 15/02/2056	USD	366.000	367.314	0,04	Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027	AUD	300.000	198.175	0,02
Edison International 7.875% 15/06/2054	USD	294.000	308.659	0,03	Virginia Electric and Power Co. 5.15% 15/03/2035	USD	734.000	749.634	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	200.000	229.577	0,03	Virginia Electric and Power Co. 4.9% 15/09/2035	USD	604.000	602.513	0,07
Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1.000.000	1.162.212	0,14	Virginia Electric and Power Co. 5.65% 15/03/2055	USD	806.000	794.504	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	600.000	725.332	0,08	XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	60.000	61.469	0,01
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	500.000	581.820	0,07				17.131.894	1,93
Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	400.000	489.712	0,06				358.581.286	40,35
EnBW International Finance BV, Reg. S 5.302% 30/10/2029	AUD	720.000	485.476	0,05	Summe Anleihen				
Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	277.000	276.577	0,03	Aktien				
Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	669.000	838.223	0,10	Grundstoffe				
Entergy Arkansas LLC 5.45% 01/06/2034	USD	353.000	370.456	0,04	China Metal Recycling Holdings Ltd.*	HKD	62.400	-	-
Entergy Corp. 6.1% 15/06/2056	USD	248.000	247.857	0,03				-	-
Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	191.000	227.339	0,03	Summe Aktien			-	-
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.732% 23/04/2029	AUD	40.000	24.790	-	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			358.581.286	40,35
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	757.000	746.984	0,08	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	674.000	695.228	0,08	Aktien				
Sempra 6.375% 01/04/2056	USD	301.000	307.975	0,03	Finanzen				
					Lux Co. shares*	EUR	3.068	-	-
								-	-
					Grundstoffe				
					China Lumena New Materials Corp.*	HKD	113.800	-	-
								-	-
					Summe Aktien			-	-
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	5.621	13.839.832	1,56
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset - Class I Distribution USD	USD	256.380	27.414.471	3,08
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I Distribution USD	USD	484.148	44.804.282	5,04
			86.058.585	9,68
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			86.058.585	9,68
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			86.058.585	9,68
Summe Kapitalanlagen			854.110.059	96,10
Barmittel			30.226.204	3,40
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			4.420.974	0,50
Summe Nettovermögen			888.757.237	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	24.198.012.000	USD	26.161.144	22.01.2026	Citibank	702.908	0,08
IDR	68.536.194.000	USD	4.094.206	22.01.2026	Goldman Sachs	8.782	-
					Canadian Imperial Bank of Commerce		
USD	54.372.163	JPY	8.079.340.096	22.01.2026		2.776.624	0,31
USD	2.866.831	JPY	440.648.123	22.01.2026	J.P. Morgan	52.804	0,01
USD	1.196.330	JPY	184.987.215	22.01.2026	Nomura	14.982	-
USD	2.697.507	JPY	413.253.048	22.01.2026	UBS	58.428	0,01
ZAR	78.422.000	USD	4.540.734	27.01.2026	Lloyds Bank	186.749	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.801.277	0,43
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	45.043.785	USD	30.039.964	30.01.2026	HSBC	69.670	0,01
CHF	260.539	USD	329.482	30.01.2026	HSBC	190	-
CNH	44.974.445	USD	6.394.473	30.01.2026	HSBC	59.417	0,01
EUR	63.698	USD	74.828	30.01.2026	HSBC	54	-
GBP	66.942.563	USD	89.571.148	30.01.2026	HSBC	483.685	0,05
NOK	1.285	USD	127	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	8.885.788	USD	2.465.996	30.01.2026	HSBC	5.604	-
SEK	238.548	USD	25.793	30.01.2026	HSBC	137	-
SGD	182.817.651	USD	142.054.551	30.01.2026	HSBC	412.482	0,05
USD	1	AUD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	-	CNH	3	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	681.150	EUR	578.783	30.01.2026	HSBC	742	-
USD	217.129	GBP	160.983	30.01.2026	HSBC	566	-
USD	90.424	PLN	324.012	30.01.2026	HSBC	299	-
USD	-	SEK	4	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	198.268	SGD	254.281	30.01.2026	HSBC	111	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1.032.957	0,12
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.834.234	0,55
JPY	273.639.231	USD	1.769.400	22.01.2026	Barclays	(21.910)	-
JPY	1.472.675.739	USD	9.480.467	22.01.2026	BNP Paribas	(75.801)	(0,01)
JPY	4.483.731.000	USD	29.015.893	27.01.2026	J.P. Morgan	(369.214)	(0,04)
USD	34.322.433	AUD	52.936.001	27.01.2026	UBS	(1.062.283)	(0,12)
USD	11.347.562	CHF	9.009.000	27.01.2026	UBS	(48.137)	(0,01)
USD	22.348.933	CNH	158.289.000	27.01.2026	UBS	(361.387)	(0,04)
USD	124.652.663	EUR	107.131.794	27.01.2026	J.P. Morgan	(1.271.152)	(0,15)
USD	8.860.426	GBP	6.746.000	27.01.2026	UBS	(214.707)	(0,02)
BRL	47.575.000	USD	8.636.637	03.02.2026	J.P. Morgan	(15.386)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.439.977)	(0,39)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	27.579	USD	18.445	30.01.2026	HSBC	(9)	-
EUR	215.306.239	USD	253.183.294	30.01.2026	HSBC	(72.603)	(0,01)
GBP	1.600	USD	2.159	30.01.2026	HSBC	(7)	-
PLN	2.231	USD	623	30.01.2026	HSBC	(3)	-
SEK	2.250	USD	245	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	126.371	AUD	189.794	30.01.2026	HSBC	(497)	-
USD	5.135	CHF	4.064	30.01.2026	HSBC	(7)	-
USD	2.728.512	EUR	2.324.027	30.01.2026	HSBC	(3.578)	-
USD	74.927	GBP	55.889	30.01.2026	HSBC	(257)	-
USD	2	NOK	20	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1.615.566	SGD	2.078.872	30.01.2026	HSBC	(4.468)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(81.429)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.521.406)	(0,40)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.312.828	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
E-mini S&P 500 ESG Index	20.03.2026	14	USD	4.285.190	35.980	-
MINI MDAX Index	20.03.2026	243	EUR	8.816.340	180.607	0,02
MSCI China Index	20.03.2026	263	USD	8.895.975	175.382	0,02
STOXX Eur MID 200 Equity Index	20.03.2026	410	EUR	15.029.355	471.773	0,06
US 2 Year Note	31.03.2026	106	USD	22.129.984	8.668	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(167)	USD	(18.256.492)	27.572	-
US 10 Year Note	20.03.2026	(154)	USD	(17.322.594)	78.241	0,01
XAU Utilities Index	20.03.2026	27	USD	2.357.640	7.020	-
XAV Health Care Index	20.03.2026	80	USD	12.683.600	162.000	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1.147.243	0,13
Euro-Bobl	06.03.2026	5	EUR	681.946	(3.112)	-
STOXX Europe 600 Index	20.03.2026	(1.347)	EUR	(47.052.007)	(936.937)	(0,10)
TOPIX Index	12.03.2026	(53)	JPY	(11.535.403)	(106.787)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	2	USD	230.063	(1.328)	-
US Long Bond	20.03.2026	19	USD	2.195.688	(18.125)	-
US Ultra Bond	20.03.2026	27	USD	3.188.531	(46.750)	(0,01)
XAP Consumer Staples Index	20.03.2026	84	USD	6.528.900	(230.496)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1.343.535)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(196.292)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(3.116)	ABB Ltd., Call, 59.736, 21/01/2026	CHF	99.269	Toronto-Dominion Bank	(3.280)	-
(2.812)	ABB Ltd., Call, 62.669, 17/02/2026	CHF	55.999	J.P. Morgan	(2.576)	-
(600)	AbbVie, Inc., Call, 246.230, 17/02/2026	USD	28.385	RBC	(1.416)	-
(600)	AbbVie, Inc., Call, 251.020, 21/01/2026	USD	2.913	RBC	(62)	-
(700)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 261.800, 17/02/2026	USD	26.621	Toronto-Dominion Bank	(2.382)	-
(700)	Advanced Micro Devices, Inc., Call, 279.530, 21/01/2026	USD	2.511	BNP Paribas	(80)	-
(362)	Air Liquide SA, Call, 173.956, 21/01/2026	EUR	1.056	RBC	(1)	-
(258)	Airbus SE, Call, 209.040, 17/02/2026	EUR	19.008	J.P. Morgan	(926)	-
(297)	Airbus SE, Call, 220.654, 21/01/2026	EUR	3.541	Goldman Sachs	(24)	-
(251)	Allianz SE, Call, 388.947, 21/01/2026	EUR	65.036	RBC	(1.935)	-
(270)	Allianz SE, Call, 404.880, 17/02/2026	EUR	34.446	RBC	(1.163)	-
(4.000)	Alphabet, Inc., Call, 348.230, 17/02/2026	USD	274.726	RBC	(17.966)	(0,01)
(3.600)	Alphabet, Inc., Call, 382.080, 21/01/2026	USD	2.862	J.P. Morgan	(42)	-
(3.400)	Amazon.com, Inc., Call, 259.510, 17/02/2026	USD	150.044	RBC	(9.631)	-
(3.000)	Amazon.com, Inc., Call, 261.890, 21/01/2026	USD	17.028	RBC	(330)	-
(280)	American Express Co., Call, 396.220, 21/01/2026	USD	8.294	BNP Paribas	(229)	-
(280)	American Express Co., Call, 418.880, 17/02/2026	USD	10.578	RBC	(510)	-
(2.000)	Amphenol Corp., Call, 155.110, 17/02/2026	USD	54.815	Toronto-Dominion Bank	(4.518)	-
(1.600)	Amphenol Corp., Call, 160.740, 21/01/2026	USD	6.030	Goldman Sachs	(137)	-
(5.700)	Apple, Inc., Call, 295.250, 17/02/2026	USD	243.195	RBC	(9.672)	-
(4.800)	Apple, Inc., Call, 299.740, 21/01/2026	USD	19.900	J.P. Morgan	(457)	-
(280)	Arthur J Gallagher & Co., Call, 279.000, 17/02/2026	USD	16.568	Toronto-Dominion Bank	(1.002)	-
(160)	ASML Holding NV, Call, 1,006.035, 21/01/2026	EUR	29.238	Goldman Sachs	(1.091)	-
(184)	ASML Holding NV, Call, 1,050.548, 17/02/2026	EUR	39.637	Goldman Sachs	(2.791)	-
(555)	AstraZeneca plc, Call, 148.728, 17/02/2026	GBP	21.438	UBS	(904)	-
(546)	AstraZeneca plc, Call, 152.139, 21/01/2026	GBP	3.709	RBC	(34)	-
(3.000)	AT&T, Inc., Call, 26.730, 17/02/2026	USD	13.749	Goldman Sachs	(568)	-
(2.900)	AT&T, Inc., Call, 27.810, 21/01/2026	USD	671	RBC	(23)	-
(320)	Autodesk, Inc., Call, 327.750, 17/02/2026	USD	12.346	J.P. Morgan	(612)	-
(360)	Autodesk, Inc., Call, 336.300, 21/01/2026	USD	1.479	Toronto-Dominion Bank	(36)	-
(2.342)	AXA SA, Call, 40.931, 21/01/2026	EUR	59.390	Toronto-Dominion Bank	(1.863)	-
(5.574)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 20.285, 21/01/2026	EUR	57.168	RBC	(2.320)	-
(5.031)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 21.238, 17/02/2026	EUR	35.521	RBC	(1.842)	-
(12.233)	Banco Santander SA, Call, 9.920, 21/01/2026	EUR	90.575	RBC	(4.657)	-
(11.040)	Banco Santander SA, Call, 10.987, 17/02/2026	EUR	24.579	RBC	(1.072)	-
(1.900)	Bank of America Corp., Call, 57.070, 21/01/2026	USD	30.318	Goldman Sachs	(1.174)	-
(2.400)	Bank of America Corp., Call, 59.370, 17/02/2026	USD	26.389	RBC	(1.173)	-
(1.400)	Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 120.950, 21/01/2026	USD	44.778	Goldman Sachs	(1.759)	-
(1.200)	Bank of New York Mellon Corp. (The), Call, 122.700, 17/02/2026	USD	38.782	RBC	(1.932)	-
(400)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 534.860, 21/01/2026	USD	2.942	Goldman Sachs	(23)	-
(400)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 536.640, 17/02/2026	USD	16.242	RBC	(314)	-
(958)	BNP Paribas SA, Call, 79.550, 21/01/2026	EUR	56.748	RBC	(2.857)	-
(974)	BNP Paribas SA, Call, 88.929, 17/02/2026	EUR	15.042	RBC	(651)	-
(17.058)	BP plc, Call, 4.784, 17/02/2026	GBP	13.232	Goldman Sachs	(534)	-
(15.620)	BP plc, Call, 4.952, 21/01/2026	GBP	889	J.P. Morgan	(13)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(1.560)	Broadcom, Inc., Call, 411.080, 17/02/2026	USD	76.776	Goldman Sachs	(6.098)	-
(1.480)	Broadcom, Inc., Call, 502.270, 21/01/2026	USD	446	Goldman Sachs	(3)	-
(600)	Capital One Financial Corp., Call, 244.860, 21/01/2026	USD	68.475	Goldman Sachs	(3.568)	-
(600)	Capital One Financial Corp., Call, 269.530, 17/02/2026	USD	23.141	RBC	(1.115)	-
(280)	Caterpillar, Inc., Call, 639.360, 21/01/2026	USD	7.935	J.P. Morgan	(248)	-
(320)	Caterpillar, Inc., Call, 649.880, 17/02/2026	USD	31.036	J.P. Morgan	(2.051)	-
(463)	Cie Financiere Richemont SA, Call, 190.733, 17/02/2026	CHF	18.991	Goldman Sachs	(976)	-
(526)	Cie Financiere Richemont SA, Call, 192.579, 21/01/2026	CHF	12.006	UBS	(437)	-
(800)	Citigroup, Inc., Call, 113.820, 21/01/2026	USD	61.090	Goldman Sachs	(4.374)	-
(900)	Citigroup, Inc., Call, 122.710, 17/02/2026	USD	34.510	RBC	(2.166)	-
(1.600)	Coca-Cola Co. (The), Call, 74.690, 17/02/2026	USD	15.313	RBC	(420)	-
(1.000)	Colgate-Palmolive Co., Call, 85.150, 17/02/2026	USD	12.172	Goldman Sachs	(541)	-
(900)	Colgate-Palmolive Co., Call, 85.720, 21/01/2026	USD	915	Goldman Sachs	(24)	-
(2.727)	Compass Group plc, Call, 24.998, 17/02/2026	GBP	12.404	UBS	(458)	-
(2.531)	Compass Group plc, Call, 25.501, 21/01/2026	GBP	634	UBS	(17)	-
(800)	ConocoPhillips, Call, 96.490, 21/01/2026	USD	23.438	Toronto-Dominion Bank	(926)	-
(800)	ConocoPhillips, Call, 106.040, 17/02/2026	USD	6.943	RBC	(260)	-
(160)	Costco Wholesale Corp., Call, 931.580, 17/02/2026	USD	22.028	J.P. Morgan	(771)	-
(160)	Costco Wholesale Corp., Call, 979.290, 21/01/2026	USD	1.850	Goldman Sachs	(25)	-
(800)	CRH plc, Call, 132.860, 21/01/2026	USD	15.867	Morgan Stanley	(629)	-
(600)	CRH plc, Call, 136.710, 17/02/2026	USD	14.140	RBC	(791)	-
(160)	Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 558.850, 17/02/2026	USD	7.015	RBC	(442)	-
(160)	Crowdstrike Holdings, Inc., Call, 637.500, 21/01/2026	USD	88	J.P. Morgan	(2)	-
(773)	CSL Ltd., Call, 197.231, 17/02/2026	AUD	11.933	Morgan Stanley	(582)	-
(3.700)	CSX Corp., Call, 37.540, 21/01/2026	USD	40.144	Goldman Sachs	(1.379)	-
(4.300)	CSX Corp., Call, 39.560, 17/02/2026	USD	25.623	RBC	(1.183)	-
(1.158)	Deutsche Telekom AG, Call, 29.581, 21/01/2026	EUR	2.485	Goldman Sachs	(36)	-
(2.757)	Diageo plc, Call, 18.906, 17/02/2026	GBP	2.454	UBS	(62)	-
(3.109)	Diageo plc, Call, 19.419, 21/01/2026	GBP	48	Morgan Stanley	-	-
(240)	Eaton Corp. plc, Call, 364.300, 17/02/2026	USD	10.664	Toronto-Dominion Bank	(625)	-
(320)	Ecolab, Inc., Call, 285.720, 17/02/2026	USD	13.680	RBC	(579)	-
(360)	Ecolab, Inc., Call, 289.020, 21/01/2026	USD	1.676	Toronto-Dominion Bank	(10)	-
(280)	Eli Lilly & Co., Call, 1,228.170, 17/02/2026	USD	50.144	Toronto-Dominion Bank	(3.167)	-
(240)	Eli Lilly & Co., Call, 1,272.550, 21/01/2026	USD	2.548	BNP Paribas	(62)	-
(800)	Emerson Electric Co., Call, 141.660, 21/01/2026	USD	9.881	J.P. Morgan	(397)	-
(500)	Emerson Electric Co., Call, 146.790, 17/02/2026	USD	10.338	RBC	(652)	-
(11.969)	Enel SpA, Call, 9.216, 21/01/2026	EUR	3.797	UBS	(38)	-
(234)	Equity Option Single Name - Eqos, Call, 252.054, 21/01/2026	EUR	10.131	J.P. Morgan	(290)	-
(271)	Equity Option Single Name - Eqos, Call, 260.522, 17/02/2026	EUR	12.129	RBC	(539)	-
(112)	EssilorLuxottica SA, Call, 335.248, 21/01/2026	EUR	6	Toronto-Dominion Bank	-	-
(1.300)	Exxon Mobil Corp., Call, 122.890, 21/01/2026	USD	50.288	RBC	(1.545)	-
(1.300)	Exxon Mobil Corp., Call, 126.120, 17/02/2026	USD	41.140	Morgan Stanley	(1.639)	-
(120)	GE Vernova, Inc., Call, 748.110, 21/01/2026	USD	7.742	Goldman Sachs	(404)	-
(120)	GE Vernova, Inc., Call, 788.190, 17/02/2026	USD	11.087	RBC	(928)	-
(280)	General Dynamics Corp., Call, 359.250, 17/02/2026	USD	18.212	RBC	(821)	-
(360)	General Electric Co., Call, 330.410, 21/01/2026	USD	21.440	J.P. Morgan	(889)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(320)	General Electric Co., Call, 332.500, 17/02/2026	USD	27.976	Toronto-Dominion Bank	(2.098)	-
(160)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 892.020, 21/01/2026	USD	62.118	J.P. Morgan	(3.390)	-
(80)	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 976.050, 17/02/2026	USD	11.307	RBC	(633)	-
(4.182)	GSK plc, Call, 19.531, 21/01/2026	GBP	10.362	RBC	(147)	-
(3.870)	GSK plc, Call, 20.033, 17/02/2026	GBP	14.740	Goldman Sachs	(466)	-
(200)	HCA Healthcare, Inc., Call, 534.460, 17/02/2026	USD	11.741	RBC	(712)	-
(160)	HCA Healthcare, Inc., Call, 554.850, 21/01/2026	USD	279	Toronto-Dominion Bank	(4)	-
(520)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 304.890, 21/01/2026	USD	17.390	Toronto-Dominion Bank	(628)	-
(600)	Hilton Worldwide Holdings, Inc., Call, 322.480, 17/02/2026	USD	17.287	Toronto-Dominion Bank	(872)	-
(2.900)	Hitachi Ltd., Call, 6.208.000, 17/02/2026	JPY	3.339	Goldman Sachs	(175)	-
(400)	Home Depot, Inc. (The), Call, 380.770, 21/01/2026	USD	2.885	Goldman Sachs	(68)	-
(280)	Home Depot, Inc. (The), Call, 387.890, 17/02/2026	USD	6.480	RBC	(233)	-
(300)	Honeywell International, Inc., Call, 205.400, 21/01/2026	USD	6.918	BNP Paribas	(156)	-
(5.893)	HSBC Holdings plc, Call, 11.353, 21/01/2026	GBP	70.890	UBS	(3.862)	-
(5.649)	HSBC Holdings plc, Call, 12.252, 17/02/2026	GBP	27.306	RBC	(1.048)	-
(5.517)	Iberdrola SA, Call, 18.937, 21/01/2026	EUR	12.004	UBS	(69)	-
(720)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 262.030, 21/01/2026	USD	13.626	Goldman Sachs	(458)	-
(520)	Illinois Tool Works, Inc., Call, 269.770, 17/02/2026	USD	13.953	RBC	(635)	-
(989)	Industria de Diseno Textil SA, Call, 58.439, 17/02/2026	EUR	21.516	RBC	(943)	-
(400)	Intercontinental Exchange, Inc., Call, 165.220, 21/01/2026	USD	22.314	Goldman Sachs	(711)	-
(360)	International Business Machines Corp., Call, 340.100, 21/01/2026	USD	1.312	J.P. Morgan	(46)	-
(320)	International Business Machines Corp., Call, 341.050, 17/02/2026	USD	12.116	Toronto-Dominion Bank	(872)	-
(17.375)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 5.980, 21/01/2026	EUR	52.535	RBC	(1.808)	-
(18.723)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.338, 17/02/2026	EUR	27.612	RBC	(1.186)	-
(160)	Intuit, Inc., Call, 744.100, 17/02/2026	USD	11.667	J.P. Morgan	(567)	-
(1.600)	ITOCHU Corp., Call, 10.414.000, 17/02/2026	JPY	20.149	J.P. Morgan	(756)	-
(500)	Johnson & Johnson, Call, 219.570, 21/01/2026	USD	11.532	Goldman Sachs	(212)	-
(600)	Johnson & Johnson, Call, 224.380, 17/02/2026	USD	16.516	Goldman Sachs	(618)	-
(760)	JPMorgan Chase & Co., Call, 328.330, 21/01/2026	USD	90.307	Goldman Sachs	(3.443)	-
(760)	JPMorgan Chase & Co., Call, 339.860, 17/02/2026	USD	63.803	RBC	(2.944)	-
(7.100)	KDDI Corp., Call, 2.859.000, 17/02/2026	JPY	28.889	RBC	(775)	-
(600)	Kimberly-Clark Corp., Call, 116.760, 17/02/2026	USD	7.055	J.P. Morgan	(285)	-
(500)	Kimberly-Clark Corp., Call, 118.170, 21/01/2026	USD	743	Goldman Sachs	(2)	-
(80)	KLA Corp., Call, 1.401.310, 21/01/2026	USD	8.176	Goldman Sachs	(425)	-
(80)	KLA Corp., Call, 1.429.860, 17/02/2026	USD	17.033	Goldman Sachs	(1.667)	-
(1.100)	Lam Research Corp., Call, 191.250, 21/01/2026	USD	29.126	BNP Paribas	(1.666)	-
(1.000)	Lam Research Corp., Call, 202.120, 17/02/2026	USD	35.920	Toronto-Dominion Bank	(3.721)	-
(563)	London Stock Exchange Group plc, Call, 98.128, 17/02/2026	GBP	9.708	Goldman Sachs	(456)	-
(521)	London Stock Exchange Group plc, Call, 99.959, 21/01/2026	GBP	1.849	Goldman Sachs	(19)	-
(244)	L'Oreal SA, Call, 396.649, 21/01/2026	EUR	7.010	UBS	(85)	-
(216)	L'Oreal SA, Call, 412.181, 17/02/2026	EUR	10.060	J.P. Morgan	(267)	-
(280)	Lowe's Cos., Inc., Call, 267.280, 17/02/2026	USD	6.152	RBC	(228)	-
(161)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 688.538, 21/01/2026	EUR	27.812	RBC	(707)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(195)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 729.740, 17/02/2026	EUR	28.929	Goldman Sachs	(1.245)	-
(280)	Mastercard, Inc., Call, 589.480, 21/01/2026	USD	32.054	Goldman Sachs	(952)	-
(280)	Mastercard, Inc., Call, 607.150, 17/02/2026	USD	35.753	Goldman Sachs	(1.635)	-
(720)	Meta Platforms, Inc., Call, 748.700, 21/01/2026	USD	11.216	BNP Paribas	(288)	-
(680)	Meta Platforms, Inc., Call, 778.560, 17/02/2026	USD	50.793	RBC	(3.351)	-
(2.240)	Microsoft Corp., Call, 522.400, 21/01/2026	USD	44.416	BNP Paribas	(956)	-
(2.360)	Microsoft Corp., Call, 526.970, 17/02/2026	USD	223.212	RBC	(12.082)	(0,01)
(4.900)	Mitsubishi Corp., Call, 3,999.000, 17/02/2026	JPY	12.703	J.P. Morgan	(478)	-
(5.000)	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Call, 2,827.000, 17/02/2026	JPY	10.178	Goldman Sachs	(345)	-
(2.100)	Mizuho Financial Group, Inc., Call, 6,511.000, 17/02/2026	JPY	8.523	Goldman Sachs	(406)	-
(1.500)	Mondelez International, Inc., Call, 58.180, 17/02/2026	USD	13.835	Goldman Sachs	(852)	-
(1.400)	Mondelez International, Inc., Call, 60.780, 21/01/2026	USD	146	Goldman Sachs	(13)	-
(500)	Morgan Stanley, Call, 184.640, 21/01/2026	USD	26.149	RBC	(1.174)	-
(600)	Morgan Stanley, Call, 190.880, 17/02/2026	USD	23.371	RBC	(1.249)	-
(200)	Motorola Solutions, Inc., Call, 399.220, 21/01/2026	USD	18.450	Goldman Sachs	(484)	-
(140)	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Call, 580.221, 17/02/2026	EUR	30.329	UBS	(1.123)	-
(163)	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Call, 582.336, 21/01/2026	EUR	18.596	RBC	(337)	-
(3.792)	National Australia Bank Ltd., Call, 44.873, 17/02/2026	AUD	22.899	J.P. Morgan	(759)	-
(6.570)	National Grid plc, Call, 11.939, 21/01/2026	GBP	9.807	UBS	(158)	-
(1.413)	Nestle SA, Call, 83.812, 17/02/2026	CHF	24.738	UBS	(834)	-
(1.228)	Nestle SA, Call, 83.927, 21/01/2026	CHF	4.633	Toronto-Dominion Bank	(66)	-
(1.850)	Netflix, Inc., Call, 117.920, 17/02/2026	USD	12.047	Toronto-Dominion Bank	(657)	-
(584)	Novartis AG, Call, 109.809, 21/01/2026	CHF	39.277	RBC	(1.146)	-
(564)	Novartis AG, Call, 114.297, 17/02/2026	CHF	21.147	Goldman Sachs	(757)	-
(1.701)	Novo Nordisk A/S, Call, 394.863, 17/02/2026	DKK	12.659	Goldman Sachs	(864)	-
(8.900)	NVIDIA Corp., Call, 205.640, 17/02/2026	USD	431.910	RBC	(31.435)	(0,01)
(7.800)	NVIDIA Corp., Call, 225.120, 21/01/2026	USD	22.882	BNP Paribas	(643)	-
(400)	NXP Semiconductors NV, Call, 266.890, 17/02/2026	USD	6.382	J.P. Morgan	(445)	-
(600)	Oracle Corp., Call, 238.920, 17/02/2026	USD	13.760	Morgan Stanley	(1.177)	-
(600)	Oracle Corp., Call, 280.180, 21/01/2026	USD	739	BNP Paribas	(13)	-
(800)	Palantir Technologies, Inc., Call, 222.710, 21/01/2026	USD	3.236	J.P. Morgan	(85)	-
(700)	Palantir Technologies, Inc., Call, 246.680, 17/02/2026	USD	7.442	Toronto-Dominion Bank	(629)	-
(200)	Parker-Hannifin Corp., Call, 906.230, 21/01/2026	USD	51.201	Goldman Sachs	(1.876)	-
(160)	Parker-Hannifin Corp., Call, 937.940, 17/02/2026	USD	35.998	J.P. Morgan	(2.001)	-
(500)	PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 206.960, 21/01/2026	USD	62.636	Toronto-Dominion Bank	(3.018)	-
(500)	PNC Financial Services Group, Inc. (The), Call, 226.720, 17/02/2026	USD	13.087	RBC	(602)	-
(700)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 157.600, 17/02/2026	USD	9.064	Goldman Sachs	(322)	-
(1.429)	Prosus NV, Call, 58.018, 17/02/2026	EUR	15.597	UBS	(691)	-
(1.585)	Prosus NV, Call, 62.672, 21/01/2026	EUR	446	UBS	(3)	-
(1.825)	RELX plc, Call, 33.631, 21/01/2026	GBP	1.252	Morgan Stanley	(7)	-
(1.604)	Rio Tinto plc, Call, 58.957, 21/01/2026	GBP	83.521	UBS	(4.101)	-
(1.537)	Rio Tinto plc, Call, 62.242, 17/02/2026	GBP	44.683	J.P. Morgan	(2.317)	-
(256)	Roche Holding AG, Call, 336.744, 21/01/2026	CHF	29.350	Toronto-Dominion Bank	(776)	-
(227)	Roche Holding AG, Call, 339.170, 17/02/2026	CHF	32.210	Goldman Sachs	(1.486)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(5.584)	Rolls-Royce Holdings plc, Call, 12.033, 21/01/2026	GBP	22.381	UBS	(823)	-
(6.093)	Rolls-Royce Holdings plc, Call, 12.374, 17/02/2026	GBP	24.651	Goldman Sachs	(1.375)	-
(200)	Roper Technologies, Inc., Call, 482.790, 21/01/2026	USD	4.961	Goldman Sachs	(151)	-
(280)	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 319.510, 21/01/2026	USD	4.937	Goldman Sachs	(203)	-
(320)	Royal Caribbean Cruises Ltd., Call, 346.930, 17/02/2026	USD	8.491	Goldman Sachs	(621)	-
(146)	Safran SA, Call, 310.721, 21/01/2026	EUR	11.287	J.P. Morgan	(279)	-
(172)	Safran SA, Call, 325.919, 17/02/2026	EUR	10.992	J.P. Morgan	(448)	-
(400)	Salesforce, Inc., Call, 296.420, 17/02/2026	USD	14.998	RBC	(719)	-
(437)	Sanofi SA, Call, 95.124, 21/01/2026	EUR	136	Toronto-Dominion Bank	(8)	-
(387)	SAP SE, Call, 231.214, 21/01/2026	EUR	3.695	RBC	(84)	-
(373)	SAP SE, Call, 236.223, 17/02/2026	EUR	10.100	J.P. Morgan	(578)	-
(2.422)	Shell plc, Call, 28.457, 17/02/2026	GBP	24.302	Goldman Sachs	(696)	-
(2.248)	Shell plc, Call, 29.596, 21/01/2026	GBP	1.492	UBS	(12)	-
(240)	Sherwin-Williams Co. (The), Call, 357.500, 17/02/2026	USD	10.538	RBC	(471)	-
(457)	Siemens AG, Call, 252.719, 21/01/2026	EUR	21.479	RBC	(585)	-
(493)	Siemens AG, Call, 255.101, 17/02/2026	EUR	28.175	RBC	(1.506)	-
(700)	Simon Property Group, Inc., Call, 195.030, 21/01/2026	USD	12.706	Morgan Stanley	(357)	-
(68.900)	SoftBank Corp., Call, 229.000, 17/02/2026	JPY	15.032	RBC	(329)	-
(2.400)	Sony Group Corp., Call, 4.890.000, 17/02/2026	JPY	3.134	Goldman Sachs	(122)	-
(2.300)	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Call, 5.607.000, 17/02/2026	JPY	12.719	J.P. Morgan	(615)	-
(3.200)	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Call, 4.823.000, 17/02/2026	JPY	52.623	Goldman Sachs	(2.501)	-
(960)	Tesla, Inc., Call, 560.950, 21/01/2026	USD	16.281	J.P. Morgan	(763)	-
(1.080)	Tesla, Inc., Call, 666.170, 17/02/2026	USD	22.425	Goldman Sachs	(1.891)	-
(160)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 651.820, 21/01/2026	USD	1.446	Goldman Sachs	(27)	-
(600)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 160.040, 21/01/2026	USD	13.112	RBC	(421)	-
(700)	TJX Cos., Inc. (The), Call, 163.440, 17/02/2026	USD	16.914	Goldman Sachs	(681)	-
(1.162)	TotalEnergies SE, Call, 58.432, 17/02/2026	EUR	17.884	Goldman Sachs	(653)	-
(1.316)	TotalEnergies SE, Call, 59.209, 21/01/2026	EUR	4.840	UBS	(83)	-
(4.200)	Toyota Motor Corp., Call, 3.820.000, 17/02/2026	JPY	8.518	Goldman Sachs	(313)	-
(360)	Trane Technologies plc, Call, 427.030, 17/02/2026	USD	26.773	RBC	(1.387)	-
(400)	Trane Technologies plc, Call, 457.850, 21/01/2026	USD	205	Goldman Sachs	-	-
(2.273)	UBS Group AG, Call, 32.797, 21/01/2026	CHF	101.563	UBS	(12.076)	-
(2.052)	UBS Group AG, Call, 39.441, 17/02/2026	CHF	23.332	RBC	(1.051)	-
(1.214)	UniCredit SpA, Call, 71.164, 21/01/2026	EUR	50.287	Goldman Sachs	(2.488)	-
(1.234)	UniCredit SpA, Call, 79.087, 17/02/2026	EUR	16.511	RBC	(800)	-
(2.400)	US Bancorp, Call, 52.630, 21/01/2026	USD	78.309	RBC	(5.387)	-
(2.200)	US Bancorp, Call, 57.970, 17/02/2026	USD	19.223	RBC	(1.055)	-
(1.295)	Vinci SA, Call, 129.059, 21/01/2026	EUR	8.214	Goldman Sachs	(58)	-
(1.168)	Vinci SA, Call, 129.091, 17/02/2026	EUR	26.352	Goldman Sachs	(750)	-
(520)	Visa, Inc., Call, 358.250, 21/01/2026	USD	53.855	Goldman Sachs	(1.439)	-
(600)	Visa, Inc., Call, 367.830, 17/02/2026	USD	57.023	Goldman Sachs	(2.393)	-
(1.500)	Walmart, Inc., Call, 113.980, 21/01/2026	USD	55.716	BNP Paribas	(1.796)	-
(1.700)	Walmart, Inc., Call, 124.240, 17/02/2026	USD	22.065	J.P. Morgan	(965)	-
(1.400)	Wells Fargo & Co., Call, 101.960, 17/02/2026	USD	21.632	RBC	(1.069)	-
(700)	Welltower, Inc., Call, 206.030, 17/02/2026	USD	14.758	RBC	(564)	-
(800)	Welltower, Inc., Call, 218.420, 21/01/2026	USD	502	Toronto-Dominion Bank	-	-
(4.032)	Westpac Banking Corp., Call, 41.168, 17/02/2026	AUD	20.646	J.P. Morgan	(682)	-
(1.500)	Williams Cos., Inc. (The), Call, 65.040, 21/01/2026	USD	6.223	RBC	(87)	-
(1.400)	Williams Cos., Inc. (The), Call, 65.070, 17/02/2026	USD	16.384	RBC	(584)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(173)	Zurich Insurance Group AG, Call, 597.240, 21/01/2026	CHF	78.604	RBC	(2.252)	–
(154)	Zurich Insurance Group AG, Call, 630.704, 17/02/2026	CHF	19.750	RBC	(503)	–
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(307.353)	(0,03)

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
24.134.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,33 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	09.04.2035	154.317	0,02
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					154.317	0,02
41.750.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,518 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	21.05.2035	(375.762)	(0,04)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(375.762)	(0,04)
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(221.445)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	129.000	89.055	0,01	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	100.000	120.352	0,01
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	130.000	152.393	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 6.171% 14/08/2045	AUD	2.500.000	1.661.468	0,20
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	100.000	123.644	0,01	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	100.000	123.187	0,01
			365.092	0,04	Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	200.000	215.986	0,03
Zyklische Konsumgüter					Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	200.000	182.503	0,02
Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028	EUR	100.000	120.570	0,01	Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	100.000	134.025	0,02
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	415.000	412.065	0,05	Barclays plc, Reg. S 6.052% 18/06/2036	AUD	3.000.000	2.010.223	0,24
Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	200.000	213.552	0,03	Computershare US, Inc., Reg. S 1.125% 07/10/2031	EUR	500.000	505.808	0,06
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	100.000	139.591	0,02	Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027	GBP	100.000	134.744	0,02
Tapestry, Inc. (NEW YORK) 5.5% 11/03/2035	USD	15.000	15.366	-	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	100.000	135.807	0,02
			901.144	0,11	Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031	USD	331.000	303.816	0,04
Basiskonsumgüter					General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	51.000	53.728	0,01
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	63.000	55.745	0,01	General Motors Financial Co., Inc. (NEW YORK) 5.55% 15/07/2029	USD	46.000	47.757	0,01
			55.745	0,01	Hartford Insurance Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	175.000	167.341	0,02
Energie					HSBC Holdings plc, Reg. S 3.313% 13/05/2030	EUR	200.000	236.575	0,03
Ampol Ltd., Reg. S 5.85% 30/10/2055	AUD	1.050.000	680.856	0,08	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	100.000	119.911	0,01
BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	32.000	33.035	-	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	200.000	314.376	0,04
Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	63.000	64.046	0,01	Lloyds Banking Group plc 5.679% 05/01/2035	USD	200.000	211.031	0,02
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	100.000	120.828	0,01	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.086% 31/08/2033	AUD	600.000	416.353	0,05
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 5.35% 26/09/2031	AUD	1.000.000	657.436	0,08	Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	72.000	72.039	0,01
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	120.000	142.118	0,02	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	171.000	179.120	0,02
Western Midstream Operating LP 5.5% 15/12/2035	USD	63.000	62.868	0,01	National Australia Bank Ltd., Reg. S 6.342% 06/06/2039	AUD	1.000.000	686.703	0,08
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200.000	208.133	0,02					
			1.969.320	0,23					
Finanzen									
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	100.000	119.044	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	190.000	190.511	0,02	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 3.763% 25/11/2031	AUD	1.000.000	614.080	0,07
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	215.000	202.350	0,02	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 2.625% 16/03/2028	GBP	100.000	128.716	0,02
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	100.000	122.123	0,01	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	100.000	122.407	0,01
Sampo OYJ, Reg. S 3.375% 23/05/2049	EUR	100.000	117.290	0,01	Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	15.000	15.926	-
UBS Group AG, 144A 5.699% 08/02/2035	USD	200.000	210.833	0,02	Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	61.000	63.622	0,01
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	56.000	45.434	0,01	Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	87.000	91.692	0,01
Unum Group 6% 15/06/2054	USD	69.000	68.814	0,01	Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.4% 12/05/2027	AUD	1.700.000	1.132.321	0,13
US Treasury Bill 0% 27/01/2026	USD	7.500.000	7.481.662	0,89	Pacific National Finance Pty. Ltd. 3.7% 24/09/2029	AUD	4.000.000	2.463.136	0,29
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	237.400	235.955	0,03	Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	65.000	70.082	0,01
US Treasury Bill 0% 06/01/2026	USD	5.000.000	4.998.073	0,59	RTX Corp. 6.1% 15/03/2034	USD	39.000	42.795	0,01
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	5.000.000	4.997.094	0,59	Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	28.000	29.270	-
US Treasury Bill 0% 15/01/2026	USD	7.000.000	6.991.061	0,83	Trane Technologies Financing Ltd. 5.1% 13/06/2034	USD	44.000	45.169	0,01
US Treasury Bill 0% 22/01/2026	USD	7.000.000	6.986.272	0,82	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	600.000	355.644	0,04
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	7.000.000	6.981.424	0,82	Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	82.000	83.496	0,01
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	7.000.000	6.971.489	0,82				6.464.394	0,76
US Treasury Bill 0% 19/02/2026	USD	4.000.000	3.981.138	0,47					
Westpac Banking Corp., Reg. S 6.135% 13/11/2045	AUD	900.000	594.429	0,07					
Westpac Banking Corp., Reg. S 5.815% 04/06/2040	AUD	2.000.000	1.324.202	0,16					
			60.652.051	7,17					
Gesundheitswesen					Informationstechnologie				
CVS Health Corp. 1.75% 21/08/2030	USD	36.000	32.041	-	Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	73.000	67.888	-
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	195.000	194.816	0,02	Oracle Corp. 3.85% 01/04/2060	USD	87.000	53.528	0,01
Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2043	EUR	200.000	231.121	0,04				121.416	0,01
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.97% 17/04/2027	EUR	100.000	119.356	0,01	Grundstoffe				
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	100.000	124.422	0,01	Dyno Nobel Ltd. 5.817% 08/08/2035	AUD	1.000.000	654.468	0,08
			701.756	0,08	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	100.000	124.212	0,01
Industrie								778.680	0,09
Aurizon Holdings Ltd. 6.3% 16/05/2055	AUD	1.800.000	1.206.038	0,14	Immobilien				
					American Tower Corp. (NEW YORK), REIT 5.4% 31/01/2035	USD	53.000	54.767	0,01
					DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3% 03/02/2032	AUD	500.000	291.173	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035	USD	20.000	19.965	-	Spotify Technology SA	USD	1.536	886.182	0,10
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	390.000	326.918	0,04	Tencent Holdings Ltd.	HKD	20.200	1.561.905	0,18
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	59.000	55.264	0,01	T-Mobile US, Inc.	USD	1.819	369.338	0,04
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	82.000	75.418	0,01	Walt Disney Co. (The)	USD	5.378	617.692	0,07
Prologis LP, REIT 5.125% 15/01/2034	USD	100.000	103.048	0,01				21.560.444	2,54
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.9% 31/03/2055	AUD	500.000	333.710	0,04	Zyklische Konsumgüter				
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	100.000	112.947	0,01	Amazon.com, Inc.	USD	20.177	4.692.943	0,55
			1.373.210	0,16	Asics Corp.	JPY	25.500	613.817	0,07
Versorger					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	7.912	862.114	0,10
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.946% 10/12/2035	AUD	2.500.000	1.665.913	0,19	Booking Holdings, Inc.	USD	234	1.270.953	0,15
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	1.500.000	1.035.458	0,12	Bridgestone Corp.	JPY	32.200	721.464	0,09
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	1.000.000	679.745	0,08	Cie Financiere Richemont SA	CHF	5.228	1.130.515	0,13
Contact Energy Ltd., Reg. S 5.414% 03/12/2031	AUD	1.610.000	1.070.297	0,13	Ferrari NV	EUR	713	265.977	0,03
E.ON SE, Reg. S 5.461% 21/10/2035	AUD	1.300.000	843.684	0,10	Industria de Diseno Textil SA	EUR	10.225	676.400	0,08
Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	200.000	231.133	0,03	Kia Corp.	KRW	9.995	847.280	0,10
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., Reg. S 6.043% 17/06/2055	AUD	620.000	412.326	0,05	MercadoLibre, Inc.	USD	221	446.713	0,05
			5.938.556	0,70	Next plc	GBP	1.695	311.943	0,04
Summe Anleihen					NVR, Inc.	USD	57	417.945	0,05
			79.321.364	9,36	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	10.728	981.855	0,12
Aktien					SharkNinja, Inc.	USD	6.704	763.525	0,09
Kommunikationsdienstleistungen					Sony Group Corp.	JPY	33.300	856.493	0,10
Alphabet, Inc. 'A'	USD	33.019	10.366.667	1,23	Tapestry, Inc.	USD	6.436	834.233	0,10
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	2.390	234.695	0,03	TJX Cos., Inc. (The)	USD	5.230	812.891	0,10
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	5.681	3.785.797	0,45				16.507.061	1,95
Netflix, Inc.	USD	20.390	1.906.751	0,22	Basiskonsumgüter				
Singapore Telecom- communications Ltd.	SGD	260.700	922.436	0,11	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	27	394.659	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	32.400	908.981	0,11	Coca-Cola Co. (The)	USD	15.169	1.063.111	0,13
					Dollar General Corp.	USD	4.978	676.112	0,08
					Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6.431	681.169	0,08
					Monster Beverage Corp.	USD	14.301	1.107.470	0,13
					Nestle SA	CHF	3.859	383.514	0,05
					Procter & Gamble Co. (The)	USD	10.672	1.537.196	0,17
					Tesco plc	GBP	200.868	1.193.866	0,14
					Unilever plc	GBP	8.042	525.745	0,06
								7.562.842	0,89
					Energie				
					ConocoPhillips	USD	9.344	879.488	0,10
					Coterra Energy, Inc.	USD	17.992	476.979	0,06
					Equinor ASA	NOK	22.752	536.954	0,06
					Shell plc	EUR	31.479	1.163.350	0,14
								3.056.771	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Finanzen					Novartis AG	CHF	7.650	1.060.856	0,13
AIA Group Ltd.	HKD	34.200	352.251	0,04	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6.897	353.108	0,04
Allianz SE	EUR	2.056	955.153	0,11	Roche Holding AG (CHF)	CHF	3.921	1.621.255	0,20
American Express Co.	USD	4.233	1.581.827	0,19	Stryker Corp.	USD	1.497	530.442	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	60.384	1.421.542	0,17	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	25.882	811.625	0,10
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	1.857	935.708	0,11	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.929	1.125.793	0,13
BlackRock, Inc.	USD	815	883.392	0,10	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.747	580.354	0,07
Chubb Ltd.	USD	3.951	1.241.522	0,15				17.782.825	2,10
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	31.480	1.381.139	0,16	Industrie				
DNB Bank ASA	NOK	13.935	389.181	0,05	Airbus SE	EUR	4.473	1.041.991	0,12
Erste Group Bank AG	EUR	6.949	843.637	0,10	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	6.444	478.894	0,06
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	15.748	573.734	0,07	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	9.800	641.040	0,08
HSBC Holdings plc	GBP	175.021	2.763.781	0,33	Deere & Co.	USD	703	330.497	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	208.898	1.448.003	0,17	Eaton Corp. plc	USD	2.144	688.225	0,08
JPMorgan Chase & Co.	USD	10.943	3.539.208	0,41	Emerson Electric Co.	USD	2.891	391.334	0,05
Lloyds Banking Group plc	GBP	387.279	511.837	0,06	GE Vernova, Inc.	USD	1.655	1.092.267	0,13
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	60.000	955.027	0,11	General Electric Co.	USD	4.248	1.321.658	0,17
Moody's Corp.	USD	1.988	1.026.112	0,12	Hitachi Ltd.	JPY	20.000	626.807	0,07
Morgan Stanley	USD	10.919	1.966.063	0,23	Howmet Aerospace, Inc.	USD	4.863	1.011.119	0,12
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	34.113	575.965	0,07	Legrand SA	EUR	5.364	801.438	0,09
S&P Global, Inc.	USD	1.621	855.937	0,10	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	16.600	486.667	0,06
Standard Chartered plc	GBP	46.012	1.127.817	0,13	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	39.500	969.649	0,11
Swedbank AB 'A'	SEK	14.224	494.197	0,06	Parker-Hannifin Corp.	USD	1.244	1.106.465	0,13
Visa, Inc. 'A'	USD	6.448	2.278.946	0,27	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	11.500	651.589	0,08
Westpac Banking Corp.	AUD	22.042	569.512	0,07	RELX plc	GBP	8.532	346.639	0,04
			28.671.491	3,38	Schneider Electric SE	EUR	3.197	881.758	0,10
Gesundheitswesen					Siemens AG	EUR	2.771	787.102	0,09
AbbVie, Inc.	USD	3.063	704.146	0,08	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	39.000	451.854	0,05
AstraZeneca plc	GBP	10.447	1.938.096	0,24	Uber Technologies, Inc.	USD	10.598	871.312	0,10
Boston Scientific Corp.	USD	8.213	788.778	0,09	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	1.565	351.284	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	14.619	792.498	0,09	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	5.307	873.151	0,10
Edwards Lifesciences Corp.	USD	3.934	339.309	0,04	Vestas Wind Systems A/S	DKK	20.597	560.408	0,07
Eli Lilly & Co.	USD	1.686	1.821.548	0,22	Volvo AB 'B'	SEK	15.699	502.603	0,06
Haleon plc	GBP	226.332	1.141.208	0,13	Waste Connections, Inc.	USD	1.347	240.066	0,03
HCA Healthcare, Inc.	USD	1.097	519.275	0,06	Xylem, Inc.	USD	4.337	597.046	0,07
Hoya Corp.	JPY	4.600	696.022	0,08				18.102.863	2,14
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1.001	683.415	0,08					
Intuitive Surgical, Inc.	USD	944	541.041	0,06					
Johnson & Johnson	USD	5.032	1.041.381	0,12					
Medtronic plc	USD	7.163	692.675	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Adobe, Inc.	USD	1.203	422.258	0,05	Anleihen				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	4.910	1.058.693	0,12	Kommunikationsdienstleistungen				
Amphenol Corp. 'A'	USD	8.435	1.149.683	0,14	AT&T, Inc.				
Apple, Inc.	USD	19.715	5.388.096	0,64	3.65% 15/09/2059	USD	170.000	112.704	0,01
Arista Networks, Inc.	USD	8.375	1.109.808	0,13	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada				
ASML Holding NV	EUR	2.196	2.375.769	0,28	6.875% 15/09/2055	USD	95.000	98.462	0,01
Broadcom, Inc.	USD	11.689	4.091.870	0,48	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada				
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.194	376.907	0,04	7% 15/09/2055	USD	100.000	105.151	0,01
First Solar, Inc.	USD	2.956	781.560	0,09	CCO Holdings LLC, 144A				
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	9.600	205.150	0,02	4.5% 15/08/2030	USD	970.000	913.464	0,12
International Business Machines Corp.	USD	1.120	338.397	0,04	Charter Communications Operating LLC				
Intuit, Inc.	USD	1.605	1.075.762	0,13	6.384% 23/10/2035	USD	153.000	158.356	0,02
Microsoft Corp.	USD	15.961	7.782.567	0,92	Charter Communications Operating LLC				
Motorola Solutions, Inc.	USD	774	297.338	0,04	3.7% 01/04/2051	USD	290.000	183.470	0,02
NVIDIA Corp.	USD	44.683	8.467.617	1,01	Cipher Compute LLC, 144A				
Oracle Corp.	USD	3.123	616.147	0,07	7.125% 15/11/2030	USD	195.000	198.936	0,02
Salesforce, Inc.	USD	3.016	801.512	0,09	Comcast Corp.				
SAP SE	EUR	3.231	791.399	0,09	4.25% 15/01/2033	USD	131.000	128.454	0,02
Shopify, Inc. 'A'	USD	3.021	494.942	0,06	Comcast Corp.				
Snowflake, Inc. 'A'	USD	1.143	253.702	0,03	2.887% 01/11/2051	USD	131.000	77.129	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	13.354	4.056.720	0,48	Connect Finco SARM, 144A 9% 15/09/2029	USD	200.000	212.190	0,03
TE Connectivity plc	USD	2.660	613.111	0,07	CSC Holdings LLC, 144A				
VeriSign, Inc.	USD	1.313	323.046	0,04	5.375% 01/02/2028	USD	455.000	330.168	0,04
			42.872.054	5,06	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A				
Grundstoffe					10.875% 01/05/2030	USD	45.843	39.466	-
Antofagasta plc	GBP	14.361	633.498	0,07	Meta Platforms, Inc.				
Ecolab, Inc.	USD	859	227.300	0,03	4.6% 15/11/2032	USD	31.000	31.310	-
Linde plc	EUR	307	130.896	0,02	Meta Platforms, Inc.				
Linde plc	USD	521	223.282	0,03	5.625% 15/11/2055	USD	72.000	69.375	0,01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	2.331	760.909	0,08	Paramount Global				
Vulcan Materials Co.	USD	2.034	587.878	0,07	4.2% 19/05/2032	USD	87.000	78.780	0,01
			2.563.763	0,30	Paramount Global				
Immobilien					12.75% 30/03/2062	USD	237.000	221.003	0,03
Ventas, Inc., REIT	USD	4.966	391.569	0,05	Rogers Communications, Inc., 144A				
			391.569	0,05	10.5% 15/03/2082	USD	196.000	196.046	0,02
Versorger					Univision Communications, Inc., 144A				
Iberdrola SA	EUR	49.023	1.062.852	0,13	4.5% 01/05/2029	USD	400.000	385.372	0,05
NextEra Energy, Inc.	USD	13.478	1.087.925	0,12	Urban One, Inc., 144A				
			2.150.777	0,25	7.625% 01/04/2031	USD	348.000	182.735	0,02
Summe Aktien			161.222.460	19,02	Warnermedia Holdings, Inc.				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			240.543.824	28,38	5.05% 15/03/2042	USD	284.000	201.489	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	110.000	113.362	0,01	Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	98.000	99.113	0,01
			4.037.422	0,48	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	195.000	206.961	0,02
Zyklische Konsumgüter					Magna International, Inc. 1.5% 25/09/2027	EUR	100.000	115.236	0,01
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	175.000	175.624	0,02	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	734.000	533.434	0,06
Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	96.000	97.511	0,01	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	84.000	83.534	0,01
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	175.000	180.794	0,02	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	200.000	210.623	0,02
Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	181.000	180.602	0,02	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	130.000	124.844	0,01
Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	280.000	274.344	0,03	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	70.000	64.726	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	14.000	14.311	-	NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	105.000	107.487	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	389.000	396.657	0,05	NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	43.000	42.978	0,01
BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	34.000	35.291	-	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	190.000	190.683	0,02
BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	41.000	41.543	-	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	500.000	508.672	0,06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	145.000	150.246	0,02	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	445.000	496.339	0,06
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	90.000	92.207	0,01	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	155.000	158.570	0,02
Carnival Corp., 144A 5.125% 01/05/2029	USD	84.000	85.075	0,01	Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	113.000	115.342	0,01
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	45.000	46.468	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.375% 15/01/2036	USD	142.000	143.004	0,02
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	225.000	214.323	0,03	Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	685.000	566.741	0,07
Flutter Treasury DAC, 144A 5.875% 04/06/2031	USD	200.000	202.792	0,02	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	90.000	90.659	0,01
Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	200.000	207.054	0,02	Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	275.000	256.732	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	60.000	57.139	0,01	Stellantis Finance US, Inc., 144A 12.9% 18/03/2035	USD	400.000	417.063	0,05
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	285.000	299.925	0,04					
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	240.000	251.018	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tabcorp Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.991% 28/05/2031	AUD	500.000	330.646	0,04	Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	275.000	282.782	0,03
Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	134.000	137.274	0,02	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	170.000	178.828	0,02
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	44.000	45.298	0,01				2.002.728	0,24
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	87.000	77.212	0,01	Energie				
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	260.000	278.566	0,03	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	485.000	509.828	0,06
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	109.000	110.676	0,01	Ampol Ltd., Reg. S 6.213% 11/12/2054	AUD	1.000.000	689.028	0,08
Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., Reg. S 5.2% 16/10/2030	AUD	900.000	589.514	0,08	Ampol Ltd., Reg. S 7.301% 09/12/2080	AUD	800.000	536.353	0,06
Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	305.000	323.822	0,04	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	1.000.000	1.283.117	0,16
Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	225.000	228.086	0,03	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	175.000	176.226	0,02
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	85.000	85.559	0,01	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	165.000	171.165	0,02
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	190.000	206.044	0,02	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	36.000	38.140	-
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	150.000	148.335	0,02	Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	127.000	123.757	0,01
			10.096.697	1,19	Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	83.000	82.915	0,01
Basiskonsumgüter					Cheniere Energy, Inc. 5.65% 15/04/2034	USD	63.000	65.475	0,01
Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	143.000	148.795	0,02	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	190.000	193.267	0,02
Bunge Finance Europe BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	100.000	111.988	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	240.000	248.870	0,03
Campbell's Co. (The) 5.4% 21/03/2034	USD	74.000	75.520	0,01	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	81.000	78.552	0,01
Coles Group Treasury Pty. Ltd. 6.208% 28/11/2033	AUD	870.000	602.305	0,08	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	209.000	206.072	0,02
Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	86.000	85.252	0,01	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	80.000	75.978	0,01
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	82.000	84.345	0,01	Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	44.000	41.190	-
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	107.000	107.929	0,01	Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	240.000	227.778	0,03
Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	65.000	65.408	0,01	Enbridge, Inc. 7.375% 15/03/2055	USD	44.000	46.611	0,01
Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	252.000	259.576	0,03	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	290.000	310.503	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	390.000	403.740	0,05	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	40.000	41.303	-
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	160.000	160.696	0,02	Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	103.000	102.066	0,01
Eni SpA, 144A 5.75% 19/05/2035	USD	200.000	210.129	0,02	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	265.000	269.648	0,03
Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	75.000	77.818	0,01	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	329.000	259.834	0,03
HF Sinclair Corp. 6.25% 15/01/2035	USD	34.000	35.553	-	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	255.000	241.022	0,03
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	287.000	295.886	0,03				10.275.630	1,21
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	120.000	121.247	0,01	Finanzen				
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	100.000	103.397	0,01	3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	100.000	123.559	0,01
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	448.553	394.720	0,05	Airservices Australia 5.35% 15/11/2037	AUD	1.100.000	717.026	0,08
MPLX LP 5.4% 15/09/2035	USD	120.000	121.129	0,01	Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	90.000	89.160	0,01
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	175.000	171.431	0,02	Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	110.000	111.159	0,01
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	135.000	140.499	0,02	American International Group, Inc. 5.45% 07/05/2035	USD	65.000	67.777	0,01
Ovintiv, Inc. 6.5% 01/02/2038	USD	37.000	39.001	-	AMP Bank Ltd. 4.298% 19/11/2026	AUD	6.820.000	4.548.347	0,54
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	195.000	200.725	0,02	ANZ Holdings New Zealand Ltd., Reg. S 6.44% Perpetual	AUD	4.000.000	2.814.903	0,33
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	50.000	50.360	0,01	Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	100.000	118.843	0,01
Permian Resources Operating LLC, 144A 12.5% 01/02/2033	USD	212.000	217.687	0,03	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	136.000	135.591	0,02
Phillips 66 Co. 5.875% 15/03/2056	USD	81.000	80.173	0,01	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	43.000	41.155	-
Phillips 66 Co. 6.2% 15/03/2056	USD	61.000	60.800	0,01	ASN Bank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	100.000	117.512	0,01
Plains All American Pipeline LP 5.6% 15/01/2036	USD	62.000	62.889	0,01	Assurant, Inc. 5.55% 15/02/2036	USD	27.000	27.589	-
Santos Finance Ltd., Reg. S 5.75% 13/11/2035	USD	1.000.000	997.555	0,13	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	500.000	351.676	0,04
SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	136.000	134.160	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	63.000	64.239	0,01
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	105.000	108.955	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.375% 30/05/2030	USD	194.000	199.583	0,02
Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	70.000	68.382	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	241.000	239.295	0,03
					Banco Santander SA, Reg. S 6.499% 23/01/2031	AUD	500.000	347.368	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Banco Santander SA, Reg. S 5.748% 17/07/2034	AUD	1.000.000	684.785	0,08	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.18% 09/10/2035	AUD	3.000.000	1.968.077	0,23
Banco Santander SA, Reg. S 5.611% 06/03/2035	AUD	1.000.000	677.359	0,08	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.788% 26/08/2037	EUR	1.000.000	1.168.457	0,14
Banco Santander SA, Reg. S 5.8% 06/03/2035	AUD	500.000	334.228	0,04	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	205.000	209.879	0,02
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	315.000	311.707	0,04	Credit Agricole SA, 144A 4.818% 25/09/2033	USD	276.000	276.214	0,03
Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	154.000	138.514	0,02	Credit Agricole SA, Reg. S 5.62% 16/01/2035	AUD	1.000.000	676.805	0,08
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	570.000	522.248	0,06	Credit Agricole SA, Reg. S 6.064% 16/01/2035	AUD	1.000.000	673.202	0,08
Barclays plc, Reg. S 4.891% 20/05/2027	AUD	500.000	334.766	0,04	Credit Union Australia Ltd., Reg. S 4.565% 03/11/2028	AUD	900.000	602.171	0,07
Barclays plc, Reg. S 6.158% 28/05/2035	AUD	1.500.000	1.017.493	0,12	Defence Bank Ltd., Reg. S 5.78% 24/09/2035	AUD	500.000	336.411	0,04
Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	100.000	102.162	0,01	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	150.000	149.765	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S 5.803% 23/08/2034	AUD	1.000.000	678.128	0,08	Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	68.000	68.024	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S 5.668% 03/12/2036	AUD	4.000.000	2.683.479	0,32	Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	400.000	410.816	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 6.198% 03/12/2036	AUD	600.000	400.396	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	77.000	79.942	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S 7% Perpetual	AUD	600.000	402.285	0,05	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031	USD	34.000	30.867	-
BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	250.000	257.240	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	8.000	8.349	-
BPCE SA, Reg. S 6.562% 12/06/2040	AUD	3.600.000	2.421.748	0,29	General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	42.000	44.612	0,01
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	145.000	143.384	0,02	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	298.000	295.779	0,03
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	41.000	35.957	-	GNMA 787704 5% 20/11/2054	USD	962.544	968.475	0,11
Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	60.000	59.864	0,01	GNMA 787981 5.5% 20/05/2055	USD	581.637	594.266	0,07
Capital One NA 2.7% 06/02/2030	USD	250.000	235.990	0,03	GNMA 788099 5.5% 20/08/2055	USD	1.090.821	1.113.433	0,13
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	175.000	172.948	0,02	GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	692.008	702.961	0,08
Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	121.000	122.526	0,01	GNMA MB0367 6% 20/05/2055	USD	965.852	985.386	0,12
Citigroup, Inc. 13.25% Perpetual	USD	229.000	233.325	0,03	GNMA MB0484 5% 20/07/2055	USD	1.088.412	1.087.940	0,13
CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	150.000	151.368	0,02	goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	85.000	79.326	0,01
Commonwealth Bank of Australia 6.704% 15/03/2038	AUD	1.800.000	1.268.246	0,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Heritage and People's Choice Ltd., Reg. S 6.152% 23/05/2035	AUD	1.000.000	687.425	0,08	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 5.513% 29/11/2035	AUD	500.000	341.737	0,04
Hollard Insurance Co. Pty. Ltd. (The) 5.835% 01/11/2039	AUD	1.000.000	687.151	0,08	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.146% 29/05/2040	AUD	1.000.000	670.569	0,08
Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	54.000	53.712	0,01	MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031	USD	280.000	278.421	0,03
HSBC Holdings plc, Reg. S 5.642% 28/08/2036	AUD	2.600.000	1.693.798	0,20	Morgan Stanley 2.943% 21/01/2033	USD	175.000	159.987	0,02
HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	310.000	326.226	0,04	Morgan Stanley 4.099% 22/05/2036	EUR	170.000	203.197	0,02
IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	100.000	139.059	0,02	Morgan Stanley Private Bank NA 4.465% 19/11/2031	USD	250.000	250.913	0,03
Insurance Australia Group Ltd. 6.162% 15/12/2036	AUD	1.000.000	676.998	0,08	MyState Ltd., Reg. S 6.404% 21/05/2035	AUD	2.000.000	1.357.927	0,16
Insurance Australia Group Ltd., Reg. S 5.392% 15/06/2037	AUD	1.000.000	676.263	0,08	National Australia Bank Ltd., Reg. S 5.1% 16/10/2035	AUD	500.000	325.951	0,04
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	229.000	239.185	0,03	National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034	USD	500.000	487.754	0,06
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	300.000	298.524	0,04	National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.955% 14/11/2035	AUD	900.000	601.846	0,07
JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	142.000	132.469	0,02	National Australia Bank Ltd., Reg. S 5.902% 14/01/2036	USD	900.000	948.730	0,11
JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	426.000	391.776	0,05	National Australia Bank Ltd., Reg. S 5.774% 30/07/2040	AUD	700.000	462.371	0,05
Judo Bank Pty. Ltd. 5.732% 08/10/2035	AUD	2.000.000	1.342.862	0,16	NatWest Markets plc, Reg. S 5.383% 23/08/2028	AUD	500.000	341.069	0,04
Judo Bank Pty. Ltd., Reg. S 5.162% 13/06/2028	AUD	1.800.000	1.210.537	0,14	New York Life Global Funding, 144A 4.15% 25/07/2028	USD	150.000	151.005	0,02
KeyCorp 5.121% 04/04/2031	USD	71.000	73.011	0,01	Nippon Life Insurance Co. 4.114% 23/01/2055	EUR	100.000	116.706	0,01
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	700.000	468.380	0,06	Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	32.000	34.094	-
Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	81.000	82.033	0,01	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 5.5% 29/12/2032	EUR	100.000	122.261	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 5.843% 29/08/2034	AUD	1.300.000	886.441	0,10	Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	192.000	200.453	0,02
M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	88.000	88.948	0,01	OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	143.000	144.856	0,02
Macquarie Bank Ltd. 5.953% 01/03/2034	AUD	1.000.000	679.939	0,08	Pacific Life Global Funding II, 144A 4.875% 17/07/2032	USD	219.000	223.583	0,03
Macquarie Bank Ltd. 5.491% 20/02/2035	AUD	500.000	341.042	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034	USD	87.000	89.191	0,01
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.798% 18/01/2033	USD	500.000	548.242	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035	USD	15.000	15.859	-	Toronto-Dominion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	265.000	269.694	0,03
Pricoa Global Funding I, 144A 4.75% 26/08/2032	USD	270.000	272.942	0,03	Truist Financial Corp. 5.711% 24/01/2035	USD	87.000	91.823	0,01
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	139.000	136.470	0,02	UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	200.000	204.987	0,02
Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	50.000	50.362	0,01	UBS Group AG, Reg. S 4.125% 09/06/2033	EUR	200.000	242.581	0,03
Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	65.000	64.479	0,01	UBS Group AG, Reg. S 6.375% Perpetual	AUD	4.700.000	3.110.461	0,37
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	165.000	175.021	0,02	UMBS DF2348 5% 01/11/2055	USD	2.196.179	2.194.498	0,26
QBE Insurance Group Ltd. 5.454% 21/11/2036	AUD	1.000.000	677.346	0,08	UMBS FA0029 5.5% 01/11/2054	USD	176.526	180.756	0,02
QBE Insurance Group Ltd. 6.83% 28/06/2039	AUD	500.000	352.127	0,04	UMBS FS1171 3% 01/01/2052	USD	834.608	744.532	0,09
QBE Insurance Group Ltd. 6.303% 11/09/2039	AUD	2.000.000	1.348.196	0,16	UMBS FS9408 5.5% 01/10/2054	USD	982.776	997.537	0,12
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.834% 03/10/2035	USD	800.000	833.075	0,10	UMBS MA4493 2.5% 01/12/2051	USD	965.621	824.474	0,10
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	951.000	953.694	0,11	UMBS QI7739 6% 01/06/2054	USD	858.355	886.848	0,10
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	100.000	117.664	0,01	UMBS QZ8416 5% 01/11/2055	USD	1.612.900	1.615.660	0,19
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	200.000	212.503	0,03	UMBS RJ1261 5% 01/04/2054	USD	932.724	933.720	0,11
Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	140.000	144.856	0,02	UMBS SD6757 5.5% 01/11/2054	USD	628.582	643.534	0,08
Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	205.000	205.282	0,02	UMBS SL0207 5% 01/01/2055	USD	762.287	770.389	0,09
SBS Bank, Reg. S 4.941% 20/11/2028	AUD	1.300.000	871.887	0,10	UMBS SL0212 5% 01/11/2054	USD	1.132.431	1.139.205	0,13
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	175.000	180.806	0,02	US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	8.000	8.294	-
Societe Generale SA, Reg. S 3.375% 14/05/2030	EUR	200.000	236.137	0,03	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	173.000	174.703	0,02
Standard Chartered plc (LONDON), 144A 5.4% 12/08/2036	USD	200.000	204.389	0,02	US Treasury Bill 0% 03/02/2026	USD	10.200.000	10.168.267	1,21
Suncorp Group Ltd. 6.08% 27/06/2034	AUD	2.000.000	1.379.768	0,16	US Treasury Bill 0% 10/02/2026	USD	7.000.000	6.973.212	0,82
Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	31.000	31.968	-	US Treasury Bill 0% 17/02/2026	USD	8.300.000	8.262.558	0,97
					US Treasury Bill 0% 24/02/2026	USD	1.500.000	1.492.236	0,18
					US Treasury Bill 0% 02/01/2026	USD	5.000.000	5.000.000	0,59
					US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	7.900.000	7.891.545	0,93
					US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	18.119.900	18.087.851	2,14
					US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	7.000.000	6.976.693	0,82
					UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	299.000	299.291	0,04
					Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	190.000	180.301	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	140.000	130.919	0,02	Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	255.000	249.767	0,03
Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034	USD	381.000	397.198	0,05	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	105.000	106.517	0,01
Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	345.000	357.271	0,04	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	225.000	220.607	0,03
Westpac Banking Corp. 7.199% 15/11/2038	AUD	1.000.000	725.534	0,09	UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	41.000	42.095	–
Westpac Banking Corp., Reg. S 0.766% 13/05/2031	EUR	1.500.000	1.749.293	0,21				3.084.540	0,36
			147.463.423	17,40	Industrie				
Gesundheitswesen					Aircastle Ltd., 144A 5.95% 15/02/2029	USD	131.000	136.603	0,02
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	170.000	163.926	0,02	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	285.000	285.577	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	145.000	129.964	0,02	Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	100.000	110.623	0,01
Bayer US Finance II LLC, 144A 5.5% 30/07/2035	USD	128.000	130.520	0,02	Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	145.000	152.910	0,02
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	55.000	53.153	0,01	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	95.000	96.827	0,01
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	119.000	113.346	0,01	Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028	AUD	1.000.000	640.246	0,08
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	455.000	427.925	0,04	Aurizon Holdings Ltd. 6.452% 16/05/2055	AUD	1.200.000	826.466	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	138.000	122.981	0,01	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.2% 05/12/2033	AUD	1.500.000	1.012.911	0,12
CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	69.000	71.196	0,01	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 5.763% 16/06/2055	AUD	2.000.000	1.355.601	0,16
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	78.000	73.521	0,01	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 5.95% 16/06/2055	AUD	1.200.000	798.772	0,09
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	100.000	97.286	0,01	Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	20.000	20.992	–
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	97.000	79.437	0,01	Boeing Co. (The) 3.25% 01/02/2035	USD	305.000	268.357	0,03
Johnson & Johnson 3.7% 26/02/2055	EUR	100.000	106.575	0,01	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030	AUD	1.500.000	968.068	0,11
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	140.000	150.908	0,02	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	70.000	72.496	0,01
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	95.000	104.402	0,01	Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	167.000	169.769	0,02
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	255.000	249.919	0,03	Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	120.000	129.202	0,02
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	400.000	390.495	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026	AUD	1.000.000	666.816	0,08	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.695% 05/03/2035	AUD	1.000.000	659.842	0,08
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.625% 13/01/2035	USD	150.000	155.673	0,02	Qube Treasury Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 11/12/2034	AUD	500.000	329.714	0,04
Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	200.000	202.704	0,02	RTX Corp. 5.4% 01/05/2035	USD	87.000	91.735	0,01
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	200.000	236.490	0,03	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	200.000	203.209	0,02
FedEx Corp. 2.4% 15/05/2031	USD	144.000	131.040	0,02	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	30.000	31.198	–
FedEx Corp. 3.9% 01/02/2035	USD	144.000	133.297	0,02	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	320.000	336.767	0,04
Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	2.500.000	1.694.233	0,20	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	130.000	129.503	0,02
Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	84.000	85.240	0,01	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	195.000	204.273	0,02
Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	84.000	85.363	0,01	Weir Group Australian Holdings Pty. Ltd. 5.2% 23/01/2031	AUD	2.200.000	1.422.935	0,17
Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	81.000	81.534	0,01	WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031	AUD	1.600.000	952.586	0,11
Lonsdale Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.1% 15/10/2027	AUD	1.000.000	638.141	0,08				21.230.990	2,51
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	250.000	246.340	0,03	Informationstechnologie				
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	245.000	264.610	0,03	Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	139.000	147.348	0,02
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 7.563% 11/12/2054	AUD	500.000	340.782	0,04	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	87.000	75.129	0,01
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 7.75% 11/12/2054	AUD	1.000.000	676.724	0,08	Broadcom, Inc. 3.469% 15/04/2034	USD	87.000	79.531	0,01
Patrick Terminals Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.549% 22/10/2035	AUD	3.200.000	2.062.431	0,23	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	390.000	395.523	0,04
Port of Newcastle Investments Financing Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 18/07/2033	AUD	2.000.000	1.336.246	0,16	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	31.000	30.743	–
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	145.000	142.336	0,02	Dell International LLC 4.5% 15/02/2031	USD	67.000	67.028	0,01
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	1.000.000	643.808	0,08	Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	140.000	138.671	0,02
					Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.875% 25/01/2034	USD	200.000	206.089	0,02
					Intel Corp. 5.15% 21/02/2034	USD	87.000	88.252	0,01
					Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	65.000	41.626	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	63.000	65.758	0,01	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	195.000	188.540	0,02
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	369.000	354.701	0,04	Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	405.000	393.820	0,05
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	140.000	139.507	0,02	Rio Tinto Finance USA plc 5.25% 14/03/2035	USD	87.000	89.862	0,01
Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	93.000	89.865	0,01	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	160.000	158.479	0,02
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	163.000	121.398	0,01	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	385.000	384.906	0,05
Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	74.000	54.185	0,01	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	445.000	456.261	0,06
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	68.000	47.405	0,01	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	360.000	386.207	0,05
Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	66.000	58.407	0,01				3.861.407	0,46
Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	117.000	118.210	0,01					
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	180.000	171.896	0,02					
			2.491.272	0,29					
Grundstoffe					Immobilien				
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	90.000	92.572	0,01	American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035	USD	59.000	60.967	0,01
Cascades, Inc., 144A 6.75% 15/07/2030	USD	285.000	297.472	0,04	Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	83.000	83.471	0,01
Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	255.000	256.497	0,03	BWP Property Group Ltd., REIT, Reg. S 4.55% 29/10/2030	AUD	700.000	453.833	0,05
Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	175.000	180.695	0,02	Charter Hall LWR Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.656% 17/12/2029	AUD	1.000.000	599.276	0,07
Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	130.000	138.479	0,02	Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	47.000	48.322	0,01
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	95.000	97.815	0,01	CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	1.000.000	585.254	0,07
Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	19.000	19.440	-	DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT 5.474% 10/12/2055	AUD	1.000.000	671.932	0,08
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	200.000	210.685	0,02	DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032	AUD	1.000.000	561.160	0,07
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	100.000	118.507	0,01	Healthpeak OP LLC, REIT 5.375% 15/02/2035	USD	33.000	33.790	-
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	90.000	88.003	0,01	Highwoods Realty LP, REIT 2.6% 01/02/2031	USD	87.000	78.238	0,01
LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	40.000	40.211	-	Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	20.000	20.076	-
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	255.000	262.956	0,03	Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	117.000	118.766	0,01
					Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	295.000	291.734	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	127.000	113.222	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 6.627% 28/08/2045	AUD	4.300.000	2.836.199	0,34
Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	79.000	81.068	0,01	Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	276.000	275.578	0,03
Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	101.000	102.719	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	240.000	292.717	0,03
Region Retail Trust, REIT 4.933% 05/11/2031	AUD	750.000	487.077	0,06	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	214.000	244.308	0,03
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	145.000	138.803	0,02	Entergy Arkansas LLC 5.45% 01/06/2034	USD	72.000	75.561	0,01
Scentre Group Trust 1, REIT 5.875% 10/09/2054	AUD	2.000.000	1.344.172	0,16	Entergy Mississippi LLC 5.8% 15/04/2055	USD	259.000	262.293	0,03
Scentre Group Trust 1, REIT 6.024% 10/09/2054	AUD	1.000.000	686.268	0,08	Florida Power & Light Co. 5.7% 15/03/2055	USD	81.000	82.540	0,01
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.35% 18/09/2035	AUD	1.600.000	1.024.361	0,12	Georgia Power Co. 5.2% 15/03/2035	USD	253.000	260.535	0,03
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.738% 31/03/2055	AUD	2.000.000	1.363.474	0,16	Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028	AUD	2.000.000	1.255.870	0,16
Vonovia SE, Reg. S 5.717% 03/09/2035	AUD	2.700.000	1.746.458	0,21	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.543% 23/09/2030	AUD	1.500.000	883.144	0,10
			10.694.441	1,26	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.763% 11/03/2055	AUD	2.000.000	1.357.913	0,17
Versorger					NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.277% 11/03/2055	AUD	1.820.000	1.219.815	0,14
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	250.000	254.808	0,03	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.296% 20/11/2055	AUD	700.000	462.287	0,05
AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	1.000.000	645.078	0,08	Oncor Electric Delivery Co. LLC 3.1% 15/09/2049	USD	298.000	199.483	0,02
AGL Energy Ltd., Reg. S 5.77% 30/09/2035	AUD	550.000	356.888	0,04	Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	100.000	131.323	0,02
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.187% 12/02/2055	AUD	1.500.000	1.006.234	0,12	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	310.000	305.898	0,04
Baltimore Gas and Electric Co. 5.4% 01/06/2053	USD	170.000	164.176	0,02	Public Service Electric and Gas Co. 5.5% 01/03/2055	USD	84.000	82.790	0,01
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	150.000	150.572	0,02	Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	365.000	376.496	0,04
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	255.000	239.265	0,03	Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	71.000	70.424	0,01
Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	23.000	24.001	-	Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.573% 27/04/2032	AUD	1.200.000	803.656	0,09
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/05/2054	USD	81.000	81.181	0,01	Virginia Electric and Power Co. 5.15% 15/03/2035	USD	123.000	125.620	0,01
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 07/05/2045	EUR	100.000	113.873	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Virginia Electric and Power Co. 4.9% 15/09/2035	USD	203.000	202.500	0,02	Schroder ISF Commodity - Class I Accumulation USD	USD	168.823	25.654.222	3,03
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	21.000	21.514	–	Schroder ISF Emerging Markets - Class I Accumulation USD	USD	448.220	17.056.518	2,01
			14.864.540	1,75	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Distribution USD	USD	2.668.019	63.640.790	7,51
Summe Anleihen			230.103.090	27,15	Schroder ISF EURO High Yield Class I Accumulation EUR	EUR	67.154	16.757.934	1,98
Einlagenzertifikate					Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	53.749	25.880.715	3,05
Finanzen					Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD	USD	474.874	42.020.485	4,96
Bank Of Queensland Ltd Certificate Of Deposit Zero 0% 17/06/2026	AUD	5.000.000	3.276.146	0,39				318.624.786	37,60
Bank of Queensland Ltd. 0% 17/02/2026	AUD	5.000.000	3.325.486	0,39	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			318.624.786	37,60
Bendigo & Adelaide Bank Ltd Certificate Of Deposit 0% 15/06/2026	AUD	4.000.000	2.621.667	0,31	Börsengehandelte Fonds				
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 27/01/2026	AUD	2.000.000	1.333.094	0,16	Investmentfonds				
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 17/02/2026	AUD	4.000.000	2.660.389	0,31	iShares Global Govt Bond Fund USD (Dist) Share Class	USD	542	49.729	0,01
			13.216.782	1,56	iShares Physical Gold ETC	USD	200.854	16.801.437	1,98
Summe Einlagenzertifikate			13.216.782	1,56				16.851.166	1,99
TBA-Kontrakte					Summe börsengehandelte Fonds			16.851.166	1,99
Finanzen					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			335.475.952	39,59
GNMA 5% 15/01/2053	USD	4.180.000	4.174.848	0,50	Summe Kapitalanlagen			833.508.792	98,35
GNMA 4.5% 15/01/2054	USD	3.850.000	3.756.837	0,44	Barmittel			28.669.053	3,38
UMBS 4.5% 25/01/2053	USD	4.204.000	4.109.830	0,48	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(14.653.688)	(1,73)
UMBS 5% 25/01/2053	USD	2.130.000	2.127.629	0,25	Summe Nettovermögen			847.524.157	100,00
			14.169.144	1,67					
Summe TBA-Kontrakte			14.169.144	1,67					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			257.489.016	30,38					
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen									
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW									
Investmentfonds									
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	16.648	40.991.125	4,84					
Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD	USD	410.186	52.896.251	6,24					
Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I Accumulation EUR	EUR	280.928	33.726.746	3,98					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	8.410.156	EUR	4.720.000	05.03.2026	BNP Paribas	64.448	0,01
AUD	10.658.735	GBP	5.265.000	05.03.2026	J.P. Morgan	42.681	0,01
AUD	22.900.000	USD	15.080.410	05.03.2026	J.P. Morgan	226.909	0,02
EUR	12.134.000	JPY	2.190.243.908	05.03.2026	J.P. Morgan	249.928	0,02
GBP	3.726.000	EUR	4.233.508	05.03.2026	J.P. Morgan	27.458	–
USD	471.300	EUR	400.000	05.03.2026	ANZ	346	–
USD	1.418.481	EUR	1.200.000	05.03.2026	BNP Paribas	5.620	–
USD	12.245.733	HKD	95.065.500	05.03.2026	Citibank	8.929	–
USD	7.863.828	JPY	1.225.950.000	05.03.2026	J.P. Morgan	7.176	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						633.495	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	27.648.567	USD	18.436.692	30.01.2026	HSBC	45.063	0,01
CNH	123.229.260	USD	17.522.526	30.01.2026	HSBC	161.029	0,02
EUR	140.553	USD	165.118	30.01.2026	HSBC	114	–
PLN	92.901.878	USD	25.781.667	30.01.2026	HSBC	59.181	0,01
SGD	30.126.530	USD	23.409.684	30.01.2026	HSBC	67.465	0,01
USD	1	AUD	1	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	184.986	EUR	157.068	30.01.2026	HSBC	340	–
USD	158	JPY	24.487	30.01.2026	HSBC	1	–
USD	3.099	PLN	11.103	30.01.2026	HSBC	10	–
USD	4	SGD	6	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	1	ZAR	17	30.01.2026	HSBC	–	–
ZAR	64.150.118	USD	3.802.344	30.01.2026	HSBC	63.887	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						397.090	0,06
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.030.585	0,12
USD	3.805.632	AUD	5.800.000	06.01.2026	BNP Paribas	(70.837)	(0,01)
USD	53.749.648	AUD	82.299.400	06.01.2026	Citibank	(1.255.709)	(0,15)
					Commonwealth Bank of Australia	(46.491)	(0,01)
USD	2.025.415	AUD	3.100.000	06.01.2026	Westpac Banking	(8.840)	–
USD	325.339	AUD	500.000	06.01.2026	BNP Paribas	(26.291)	–
USD	4.881.888	EUR	4.180.000	06.01.2026	Barclays	(62.700)	(0,01)
USD	5.954.032	EUR	5.118.835	27.01.2026	UBS	(33.803)	–
USD	1.394.964	GBP	1.062.074	27.01.2026	BNP Paribas	(142.270)	(0,02)
JPY	1.246.866.000	EUR	6.907.657	05.03.2026	Commonwealth Bank of Australia	(81.884)	(0,01)
JPY	544.067.317	USD	18.639.135	05.03.2026	BNP Paribas	(136.888)	(0,02)
USD	1.665.016	AUD	2.500.000	05.03.2026	BNP Paribas	(6.089)	–
USD	72.513.116	AUD	110.851.846	05.03.2026	Westpac Banking	(1.584.903)	(0,18)
USD	2.221.907	EUR	1.900.000	05.03.2026	ANZ	(15.122)	–
USD	52.133.726	EUR	44.739.200	05.03.2026	BNP Paribas	(541.490)	(0,06)
USD	583.914	EUR	500.000	05.03.2026	Citibank	(4.778)	–
USD	3.899.670	EUR	3.350.000	05.03.2026	Commonwealth Bank of Australia	(44.566)	(0,01)
USD	10.867.460	GBP	8.209.000	05.03.2026	Commonwealth Bank of Australia	(174.640)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.237.301)	(0,50)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	845.132	USD	565.674	30.01.2026	HSBC	(744)	–
EUR	22.839.474	USD	26.858.072	30.01.2026	HSBC	(8.339)	–
JPY	2.055.738	USD	13.247	30.01.2026	HSBC	(109)	–
NZD	27.541.121	USD	16.038.582	30.01.2026	HSBC	(133.881)	(0,02)
PLN	2.977.443	USD	829.331	30.01.2026	HSBC	(1.149)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	222.439	USD	173.398	30.01.2026	HSBC	(55)	-
USD	211.588	AUD	319.953	30.01.2026	HSBC	(2.285)	-
USD	1.108.444	CNH	7.778.604	30.01.2026	HSBC	(7.796)	-
USD	146.196	EUR	124.528	30.01.2026	HSBC	(196)	-
USD	10.463	PLN	37.633	30.01.2026	HSBC	(4)	-
USD	285.332	SGD	367.200	30.01.2026	HSBC	(822)	-
USD	80.648	ZAR	1.353.299	30.01.2026	HSBC	(913)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(156.293)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.393.594)	(0,52)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.363.009)	(0,40)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	16.03.2026	194	AUD	14.195.692	72.777	0,01
Euro-Bobl	06.03.2026	(6)	EUR	(818.336)	3.839	-
Euro-Bund	06.03.2026	(84)	EUR	(12.582.051)	107.012	0,01
Euro-Buxl	06.03.2026	(2)	EUR	(258.595)	4.274	-
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	61	EUR	4.183.508	41.823	-
FTSE MIB Mini Index	20.03.2026	161	EUR	8.516.736	135.428	0,02
IBEX 35 Index	16.01.2026	419	EUR	8.500.976	140.772	0,02
Long Gilt	27.03.2026	2	GBP	245.840	1.830	-
MSCI Emerging Markets Index	20.03.2026	120	USD	8.506.800	289.469	0,03
MSCI Emerging Markets LatAm NTR Index	20.03.2026	115	USD	8.392.125	28.427	-
TOPIX Index	12.03.2026	77	JPY	16.758.982	184.806	0,02
US 5 Year Note	31.03.2026	(12)	USD	(1.311.844)	1.729	-
US 10 Year Note	20.03.2026	(145)	USD	(16.310.234)	81.161	0,01
US Long Bond	20.03.2026	(247)	USD	(28.543.937)	410.854	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1.504.201	0,16
Australia 3 Year Bond	16.03.2026	(225)	AUD	(15.789.101)	(35.431)	-
Canada 10 Year Bond	20.03.2026	8	CAD	705.771	(8.001)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	5	EUR	626.937	(707)	-
Euro-Bobl	06.03.2026	3	EUR	409.168	(1.796)	-
Euro-Bund	06.03.2026	6	EUR	898.718	(7.256)	-
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	(26)	USD	(9.034.025)	(89.180)	(0,01)
US 2 Year Note	31.03.2026	(182)	USD	(37.996.765)	(12.870)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	206	USD	22.519.984	(75.250)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(166)	USD	(19.095.188)	(28.000)	-
US Long Bond	20.03.2026	15	USD	1.733.438	(16.875)	-
XAU Utilities Index	20.03.2026	94	USD	8.208.080	(7.230)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(282.596)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1.221.605	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Target Return

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
93	S&P 500 Index, Call, 6,600.000, 18/06/2026	USD	UBS	5.181.495	0,61
26	S&P 500 Index, Call, 6,800.000, 18/06/2026	USD	UBS	1.062.880	0,13
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				6.244.375	0,74

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(60)	S&P 500 Index, Call, 7,500.000, 18/06/2026	USD	8.516.700	UBS	(414.300)	(0,05)
(93)	S&P 500 Index, Put, 5,000.000, 18/06/2026	USD	2.142.255	UBS	(254.820)	(0,03)
(26)	S&P 500 Index, Put, 5,200.000, 18/06/2026	USD	775.778	UBS	(85.800)	(0,01)
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(754.920)	(0,09)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
25.041.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.45-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2030	1.956.285	0,23
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1.956.285	0,23
26.853.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.45-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(615.653)	(0,07)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(615.653)	(0,07)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1.340.632	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Inflation Plus

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031	INR	95.500.000	862.561	1,27	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	27.900.000	1.373.572	2,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	16.740	2.289.284	3,37	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	20.200.000	999.014	1,47
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	1.117.000	1.554.154	2,29	Turkiye Government Bond 38.676% 06/12/2028	TRY	23.400.000	464.198	0,68
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035	BRL	60.900	400.961	0,59	US Treasury 4.75% 15/05/2055	USD	600.000	504.700	0,74
Czech Republic Government Bond 3.5% 30/05/2035	CZK	31.000.000	1.185.257	1,75	US Treasury 4.75% 15/08/2055	USD	2.690.000	2.263.455	3,34
Egypt Treasury Bill 0% 31/03/2026	EGP	70.000.000	1.184.182	1,75				34.607.314	51,02
Egypt Treasury Bill 0% 13/10/2026	EGP	80.000.000	1.206.824	1,78	Summe Anleihen			34.607.314	51,02
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/02/2026	EUR	2.700.000	2.695.474	3,97	Aktien				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/02/2026	EUR	3.700.000	3.690.911	5,44	Grundstoffe				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/03/2026	EUR	3.000.000	2.988.937	4,41	Hycroft Mining Holding Corp. 'A'	USD	7.277	142.482	0,21
Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	773.100.000	2.035.669	3,00	Southern Copper Corp.	USD	5	620	–
India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	24.630.000	241.037	0,36				143.102	0,21
India Government Bond 6.33% 05/05/2035	INR	28.000.000	261.210	0,39	Summe Aktien			143.102	0,21
India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	272.200.000	2.724.051	4,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 29/05/2031	MXN	7.560.000	344.920	0,51				34.750.416	51,23
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8.5% 18/11/2038	MXN	27.400.000	1.215.098	1,79	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 07/11/2047	MXN	42.910.000	1.735.204	2,56	Anleihen				
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	5.180.000	1.222.988	1,80	Finanzen				
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	21.718.000	1.163.653	1,72	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	19.850.000	2.533.156	3,73
					Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	5.550.000	1.194.654	1,76
					Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	49.550.000	2.002.852	2,95
					Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	36.980.000	549.457	0,81
					Turkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	3.300.000	65.447	0,10
								6.345.566	9,35
					Industrie				
					Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	259.000	231.456	0,34
								231.456	0,34
					Grundstoffe				
					Cia de Minas Buenaventura SAA, Reg. S 6.8% 04/02/2032	USD	1.600.000	1.419.676	2,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Inflation Plus

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Endeavour Mining plc, Reg. S 7% 28/05/2030	USD	326.000	287.174	0,42
			1.706.850	2,52
Summe Anleihen			8.283.872	12,21
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			8.283.872	12,21
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Commodity - Class I Accumulation USD	USD	44.982	5.821.591	8,58
			5.821.591	8,58
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			5.821.591	8,58
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
Invesco Physical Gold ETC	USD	7.210	2.547.249	3,75
Invesco Physical Silver ETC	USD	66.880	3.888.114	5,73
iShares Physical Gold ETC	USD	20.890	1.488.267	2,19
UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return	USD	2.060	1.880.563	2,77
WisdomTree Copper	USD	31.060	1.312.739	1,94
WisdomTree Corn	USD	37.650	603.077	0,89
WisdomTree Wheat	USD	39.330	571.786	0,84
WisdomTree WTI Crude Oil	USD	538.950	4.119.181	6,08
			16.410.976	24,19
Summe börsengehandelte Fonds			16.410.976	24,19
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			22.232.567	32,77
Summe Kapitalanlagen			65.266.855	96,21
Barmittel			1.406.599	2,07
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1.165.879	1,72
Summe Nettovermögen			67.839.333	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Inflation Plus

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CAD	130.000	EUR	80.060	12.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	765	-
CAD	466.000	EUR	286.151	12.01.2026	J.P. Morgan	3.576	0,01
EUR	1.076.170	INR	111.900.000	14.01.2026	HSBC	17.232	0,03
EUR	536.055	PHP	36.500.000	14.01.2026	Goldman Sachs	7.361	0,01
CAD	598.000	EUR	367.200	16.01.2026	J.P. Morgan	4.592	0,01
HUF	237.630.000	EUR	612.617	16.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.630	0,01
ZAR	12.220.000	EUR	617.355	16.01.2026	Morgan Stanley	10.245	0,02
EUR	3.412.554	USD	3.995.000	22.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	12.899	0,02
EUR	117.071	USD	136.000	22.01.2026	J.P. Morgan	1.338	-
EUR	2.629.601	USD	3.043.000	22.01.2026	UBS	40.077	0,06
EUR	270.753	INR	28.000.000	29.01.2026	Deutsche Bank	6.419	0,01
EUR	269.289	INR	27.845.000	29.01.2026	J.P. Morgan	6.418	0,01
EUR	1.283.559	INR	133.399.000	30.01.2026	Deutsche Bank	24.407	0,04
CLP	554.240.000	EUR	505.555	04.02.2026	RBC	18.089	0,03
EUR	327.362	BRL	2.105.000	04.02.2026	Deutsche Bank	3.037	-
EUR	5.628.763	USD	6.545.000	09.02.2026	HSBC	63.926	0,08
EUR	869.412	USD	1.012.000	09.02.2026	Morgan Stanley	8.967	0,01
CLP	629.750.000	EUR	575.850	13.02.2026	J.P. Morgan	18.894	0,03
EUR	322.535	USD	378.000	18.02.2026	HSBC	1.271	-
EUR	1.571.780	USD	1.830.000	18.02.2026	J.P. Morgan	16.455	0,02
EUR	2.265.951	USD	2.650.000	18.02.2026	Lloyds Bank	13.704	0,02
EUR	2.091.420	USD	2.431.000	18.02.2026	Morgan Stanley	25.302	0,04
PLN	2.400.000	EUR	565.107	19.02.2026	Lloyds Bank	2.172	-
EUR	2.729.161	USD	3.193.000	09.03.2026	Standard Chartered	17.743	0,03
EUR	931.271	INR	98.900.000	10.03.2026	HSBC	2.259	-
ZAR	11.639.000	EUR	584.179	10.03.2026	Morgan Stanley	9.851	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						340.629	0,50
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	26.110	EUR	22.205	30.01.2026	HSBC	5	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						5	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						340.634	0,50
EUR	366.923	CAD	596.000	12.01.2026	J.P. Morgan	(3.630)	(0,01)
EUR	601.394	MXN	13.125.000	12.01.2026	Goldman Sachs	(19.879)	(0,03)
EUR	1.165.707	MXN	25.335.000	12.01.2026	Lloyds Bank	(33.528)	(0,04)
EUR	366.728	CAD	598.000	16.01.2026	J.P. Morgan	(5.064)	(0,01)
EUR	597.987	HUF	237.630.000	16.01.2026	State Street	(18.260)	(0,03)
EUR	598.173	ZAR	12.220.000	16.01.2026	Goldman Sachs	(29.427)	(0,04)
EUR	1.154.110	MXN	25.155.000	20.01.2026	BNP Paribas	(35.170)	(0,04)
BRL	6.005.000	EUR	958.591	04.02.2026	J.P. Morgan	(33.381)	(0,05)
EUR	595.482	BRL	3.900.000	04.02.2026	Barclays	(5.404)	(0,01)
KRW	2.165.400.000	EUR	1.279.220	03.03.2026	HSBC	(1.463)	-
EUR	582.093	ZAR	11.639.000	10.03.2026	UBS	(11.938)	(0,02)
EUR	1.326.049	USD	1.570.000	17.03.2026	Barclays	(6.623)	(0,01)
EUR	3.511.395	USD	4.143.000	17.03.2026	Lloyds Bank	(5.330)	(0,01)
EUR	2.439.843	USD	2.887.000	17.03.2026	State Street	(10.745)	(0,02)
EUR	1.651.347	USD	1.950.000	19.03.2026	UBS	(3.716)	(0,01)
USD	2.421.000	EUR	2.057.449	19.03.2026	J.P. Morgan	(2.624)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(226.182)	(0,33)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Inflation Plus

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	95	USD	112	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						-	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(226.182)	(0,33)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						114.452	0,17

Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält CIND_MQCPSM0H	Macquarie				
Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Bank	1.582.792	USD	19.02.2026	33.973
Erhält CIND_MQCPSM0H	Macquarie				
Zahlt Spread von 0,070 % auf Nennwert	Bank	253.500	USD	19.02.2026	5.441
Erhält CIND_MQCPSX0H	Macquarie				
Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Bank	2.049.314	USD	19.02.2026	43.504
Erhält CIND_MQCPSX0H	Macquarie				
Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Bank	246.896	USD	19.02.2026	5.242
Erhält Spread von (0,030) % auf Nennwert	Macquarie				
Zahlt CIND_MQCPGN0X	Bank	2.972.672	USD	19.02.2026	(86.851)
EUR					1.309

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japan DGF

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Accumulation USD				
Anleihen					USD	1.258.913	9.667.765.588	8,27	
Finanzen					Schroder ISF EURO Corporate Bond - Class I Accumulation EUR				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032	EUR	29.000.000	5.220.405.216	4,46	EUR	1.896.944	11.148.103.104	9,53	
			5.220.405.216	4,46	Schroder ISF European Value - Class I Acc EUR				
Summe Anleihen			5.220.405.216	4,46	EUR	72.361	2.328.583.104	1,99	
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Accumulation USD				
			5.220.405.216	4,46	USD	7.380.201	20.644.704.269	17,64	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD				
Anleihen					USD	215.686	2.864.552.098	2,45	
Finanzen					Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD				
Japan Treasury Bill 0% 20/01/2026	JPY	3.000.000.000	2.999.038.800	2,56	USD	167.081	2.318.740.003	1,98	
Japan Treasury Bill 0% 21/07/2026	JPY	6.000.000.000	5.973.295.800	5,11	Schroder ISF US Large Cap - Class I Accumulation USD				
			8.972.334.600	7,67	USD	63.567	6.292.651.023	5,38	
Summe Anleihen			8.972.334.600	7,67			70.529.092.185	60,30	
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
			8.972.334.600	7,67			70.529.092.185	60,30	
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					Börsengehandelte Fonds				
Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF					Investmentfonds				
Investmentfonds					Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture Fund				
Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation	USD	56.404.388	8.386.180.664	7,17	USD	500.000	2.513.280.875	2,15	
Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation	USD	20.000.000	3.715.734.820	3,18	iShares MSCI EM Fund USD Dist				
			12.101.915.484	10,35	USD	570.000	4.924.822.886	4,21	
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF			12.101.915.484	10,35	iShares Physical Gold ETC				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW					USD	200.000	2.623.849.550	2,24	
Investmentfonds					Schroder Global Equity Active Fund				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	617.901	12.510.592.398	10,70	USD	2.494.263	4.092.214.923	3,50	
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Accumulation USD	USD	27.213	2.746.429.648	2,35			14.154.168.234	12,10	
Schroder ISF China Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	70	6.970.950	0,01	Summe börsengehandelte Fonds				
							14.154.168.234	12,10	
					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
							96.785.175.903	82,75	
					Summe Kapitalanlagen				
							110.977.915.719	94,88	
					Barmittel				
							6.448.453.192	5,51	
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
							(465.824.014)	(0,39)	
					Summe Nettovermögen				
							116.960.544.897	100,00	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Japan DGF

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
JPY	11.068.622.235	HKD	550.000.000	29.01.2026	Standard Chartered	1.234.683	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.234.683	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.234.683	–
JPY	17.018.035.420	EUR	94.000.000	29.01.2026	Nomura	(274.002.075)	(0,23)
JPY	11.893.263.690	USD	77.000.000	29.01.2026	Citibank	(156.456.271)	(0,13)
JPY	2.183.853.000	USD	14.000.000	29.01.2026	Goldman Sachs	(7.005.175)	(0,01)
JPY	1.545.440.400	USD	10.000.000	29.01.2026	HSBC	(19.458.296)	(0,02)
JPY	42.682.842.930	USD	273.000.000	29.01.2026	Nomura	(38.891.479)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(495.813.296)	(0,42)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(495.813.296)	(0,42)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(494.578.613)	(0,42)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2026	(160)	EUR	(3.758.677.885)	30.347.560	0,03
S&P 500 Emini Index	20.03.2026	168	USD	9.155.039.240	76.844.622	0,06
TOPIX Index	12.03.2026	35	JPY	1.194.725.000	4.216.667	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					111.408.849	0,09
TOPIX Banks Index	12.03.2026	110	JPY	569.360.000	(4.865.080)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(4.865.080)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					106.543.769	0,09

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert JPY	% des Nettovermögens
170	S&P 500 Emini Index, Put, 6,600.000, 20/03/2026	USD	UBS	106.814.437	0,09
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				106.814.437	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Renault SA, Reg. S 2.375% 25/05/2026	EUR	100.000	117.321	0,01
Anleihen					Renault SA, Reg. S 1.125% 04/10/2027	EUR	1.200.000	1.369.878	0,11
Kommunikationsdienstleistungen					Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	878.000	1.033.243	0,08
British Telecommu- nications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	413.000	504.959	0,04	Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 28/03/2030	EUR	500.000	602.250	0,05
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	220.000	275.733	0,02	Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	800.000	1.010.821	0,08
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	142.000	161.353	0,01	Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	800.000	960.993	0,07
SES SA, Reg. S 6% 12/09/2054	EUR	130.000	146.427	0,01	Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	221.000	269.964	0,02
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	100.000	120.583	0,01	Wesfarmers Ltd., Reg. S 2.55% 23/06/2031	AUD	1.480.000	859.024	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	649.000	756.329	0,06				13.347.922	1,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062	EUR	1.256.000	1.363.256	0,11	Basiskonsumgüter				
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	496.000	723.790	0,06	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	352.000	411.423	0,03
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	1.500.000	1.781.244	0,14	Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027	AUD	1.960.000	1.243.747	0,10
Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	1.145.000	1.379.397	0,11				1.655.170	0,13
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	101.000	114.404	0,01	Energie				
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	1.927.000	2.118.430	0,15	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	115.000	118.721	0,01
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	974.000	1.022.347	0,08	OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	100.000	123.105	0,01
			10.468.252	0,81	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	595.000	767.840	0,06
Zyklische Konsumgüter								1.009.666	0,08
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	106.000	127.816	0,01	Finanzen				
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	678.000	673.203	0,05	Alpha Bank SA, Reg. S 6.875% 27/06/2029	EUR	101.000	129.510	0,01
Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	2.163.571	2.544.393	0,20	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	900.000	1.067.296	0,08
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	100.554	127.854	0,01	BPER Banca SpA, Reg. S 5.75% 11/09/2029	EUR	151.000	189.507	0,01
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	123.300	154.814	0,01	BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	2.639.000	3.128.049	0,24
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	2.805.000	3.000.445	0,23	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	45.000	7.225.708	0,56
RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	400.000	495.903	0,04	Egypt Treasury Bill 0% 03/03/2026	EGP	300.000.000	6.054.002	0,47
					European Bank for Reconstruction & Development 0% 05/04/2036	TRY	6.483.800.000	5.905.357	0,46

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	158.000	188.705	0,01	Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	184.000	226.747	0,02
National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026	AUD	2.120.000	1.427.840	0,11	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	139.000	167.948	0,01
National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035	EUR	145.000	182.082	0,01	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	571.000	652.957	0,05
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	326.000	326.877	0,03	Rossini SARL, Reg. S 6.75% 31/12/2029	EUR	101.000	124.923	0,01
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	349.000	328.466	0,03	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	200.000	282.089	0,02
Piraeus Bank SA, Reg. S 5% 16/04/2030	EUR	153.000	189.882	0,01				6.920.309	0,54
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	158.408.064	9.590.122	0,74	Industrie				
South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	204.232.639	11.805.818	0,92	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	489.000	604.865	0,05
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	215.000.000	5.019.338	0,39	APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	171.000	204.851	0,02
Turkiye Government Bond 36% 12/08/2026	TRY	295.947.039	6.945.039	0,54	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030	AUD	50.000	29.699	-
UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026	AUD	1.210.000	805.109	0,06	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031	AUD	540.000	366.680	0,03
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	200.000	235.434	0,02	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	222.000	247.035	0,02
Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029	AUD	1.900.000	1.282.907	0,10	Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	931.000	1.132.704	0,08
			62.027.048	4,80	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	100.000	118.175	0,01
Gesundheitswesen					Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/02/2030	EUR	297.000	351.522	0,03
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	900.000	1.082.899	0,08	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	2.184.000	2.039.466	0,15
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	400.000	499.002	0,04	Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030	EUR	298.000	365.713	0,03
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	400.000	516.338	0,04	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	202.000	248.387	0,02
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	197.000	225.443	0,02	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034	AUD	1.630.000	1.102.233	0,09
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	1.171.000	1.370.537	0,12	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	3.000	2.980	-
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1.058.000	1.289.794	0,10	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	1.510.000	895.037	0,07
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	319.000	318.698	0,02				7.709.347	0,60
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	139.000	162.934	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Wandelanleihen				
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	101.000	119.822	0,01	Zyklische Konsumgüter				
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	238.000	291.980	0,02	Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	8.086.100	5.533.513	0,43
			411.802	0,03	Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	480.000.000	4.768.706	0,37
Grundstoffe					TUI AG, Reg. S 1.95% 26/07/2031	EUR	2.000.000	2.879.016	0,22
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	2.553.000	2.968.331	0,24				13.181.235	1,02
Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	131.000	150.116	0,01	Energie				
INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	1.117.000	1.218.922	0,09	RAG-Stiftung, Reg. S 2.25% 28/11/2030	EUR	3.100.000	3.678.721	0,29
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	972.000	914.063	0,07	Saipem SpA, Reg. S 2.875% 11/09/2029	EUR	3.400.000	5.956.088	0,46
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030	EUR	100.000	87.085	0,01				9.634.809	0,75
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	158.000	165.017	0,01	Finanzen				
			5.503.534	0,43	Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S, 144A 0.8% 05/02/2030	EUR	900.000	1.156.068	0,09
Immobilien					SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031	JPY	270.000.000	2.616.333	0,21
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	111.000	106.812	0,01	Shift4 Payments, Inc. 6% 01/05/2028	USD	27.456	2.231.898	0,17
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	100.000	103.172	0,01				6.004.299	0,47
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	100.000	108.190	0,01	Industrie				
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	120.000	146.638	0,01	ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	JPY	290.000.000	2.076.976	0,16
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	552.000	462.716	0,03	Boeing Co. (The) 6% 15/10/2027	USD	45.544	3.228.159	0,25
			927.528	0,07	MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	4.100.000	5.377.255	0,42
Versorger					Nordex SE, Reg. S 4.25% 14/04/2030	EUR	2.600.000	6.169.688	0,48
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	1.590.000	1.097.585	0,09	Schneider Electric SE, Reg. S 1.97% 27/11/2030	EUR	3.400.000	5.062.162	0,39
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	1.670.000	1.135.175	0,09				21.914.240	1,70
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1.800.000	1.978.712	0,14	Informationstechnologie				
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	800.000	990.012	0,08	BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 1.875% 06/04/2029	EUR	3.400.000	5.349.427	0,41
Mercury NZ Ltd. 5.247% 21/03/2031	AUD	350.000	232.044	0,02	Bechtle AG, Reg. S 2% 08/12/2030	EUR	2.600.000	3.358.069	0,26
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	516.000	520.661	0,04	Datadog, Inc. 0% 01/12/2029	USD	2.617.000	2.628.449	0,20
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	115.000	138.296	0,01	Ibiden Co. Ltd., Reg. S 0% 14/03/2031	JPY	600.000.000	6.317.149	0,49
			6.092.485	0,47	Microchip Technology, Inc. 7.5% 15/03/2028	USD	85.350	5.046.746	0,39
Summe Anleihen					Synaptics, Inc. 0.75% 01/12/2031	USD	2.491.000	2.652.915	0,21
			116.073.063	9,00				25.352.755	1,96

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe					Yelp, Inc. 'A'	USD	725	21.856	-
Resonac Holdings Corp., Reg. S								20.155.513	1,56
0% 29/12/2028	JPY	260.000.000	2.542.640	0,20	Zyklische Konsumgüter				
			2.542.640	0,20	Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	204	26.064	-
Versorger					Accor SA	EUR	313	17.721	-
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S					Adtalem Global Education, Inc.	USD	221	22.991	-
0.8% 07/12/2027	EUR	2.300.000	3.782.788	0,29	Amadeus IT Group SA	EUR	720	53.124	-
NextEra Energy, Inc. 7.234% 01/11/2027	USD	105.000	5.109.300	0,40	Amazon.com, Inc.	USD	5.279	1.227.836	0,11
			8.892.088	0,69	Amer Sports, Inc.	USD	6.454	243.966	0,02
Summe Wandelanleihen			87.522.066	6,79	Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	2.300	61.319	-
Aktien					Barratt Redrow plc	GBP	2.195	11.254	-
Kommunikationsdienstleistungen					Beazer Homes USA, Inc.	USD	3.260	66.075	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	31.661	9.940.308	0,78	Booking Holdings, Inc.	USD	47	255.277	0,02
Cargurus, Inc. 'A'	USD	582	22.224	-	Brinker International, Inc.	USD	137	19.585	-
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	791	25.476	-	Buckle, Inc. (The)	USD	364	19.555	-
Deutsche Telekom AG	EUR	4.651	151.539	0,01	Build-A-Bear Workshop, Inc.	USD	387	23.276	-
Elisa OYJ	EUR	228	10.092	-	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	13.500	166.643	0,01
Grindr, Inc.	USD	1.615	21.541	-	Cavco Industries, Inc.	USD	901	540.603	0,05
IDT Corp. 'B'	USD	401	20.598	-	Century Communities, Inc.	USD	3.214	193.132	0,01
IMAX Corp.	USD	563	20.966	-	Champion Homes, Inc.	USD	6.301	539.139	0,05
KDDI Corp.	JPY	14.100	244.080	0,02	Cie Financiere Richemont SA	CHF	590	127.583	0,01
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	1.650	162.028	0,01	Compass Group plc	GBP	1.533	48.754	-
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	1.606	231.508	0,02	D.R. Horton, Inc.	USD	2.652	386.375	0,03
LY Corp.	JPY	55.200	146.843	0,01	Dream Finders Homes, Inc. 'A'	USD	3.648	63.361	-
MediaAlpha, Inc. 'A'	USD	1.644	21.423	-	eBay, Inc.	USD	4.058	354.672	0,03
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.475	982.934	0,08	Entain plc	GBP	971	10.014	-
Netflix, Inc.	USD	31.112	2.909.407	0,23	Ferrari NV	EUR	399	148.843	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	700	47.113	-	Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	5.492	337.341	0,03
NTT, Inc.	JPY	196.600	197.898	0,02	Frontdoor, Inc.	USD	389	22.712	-
Orange SA	EUR	2.976	49.619	-	G-III Apparel Group Ltd.	USD	704	20.943	-
Publicis Groupe SA	EUR	327	34.025	-	Green Brick Partners, Inc.	USD	2.406	151.977	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	982.400	3.476.029	0,28	Hermes International SCA	EUR	14	34.882	-
SoftBank Group Corp.	JPY	11.600	325.438	0,03	Home Depot, Inc. (The)	USD	1.130	391.048	0,03
Spotify Technology SA	USD	502	289.625	0,02	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	22.000	216.421	0,02
Swisscom AG	CHF	42	30.484	-	Hovnanian Enterprises, Inc. 'A'	USD	691	69.122	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	655	169.009	0,01	Industria de Diseno Textil SA	EUR	70.103	4.637.426	0,37
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3.600	278.359	0,02					
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	16.626	293.691	0,02					
Universal Music Group NV	EUR	1.203	31.400	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Installed Building Products, Inc.	USD	1.835	485.844	0,04	Zalando SE, Reg. S	EUR	358	10.609	–
Isuzu Motors Ltd.	JPY	10.000	156.067	0,01				22.164.580	1,72
KB Home	USD	7.123	406.080	0,03	Basiskonsumgüter				
Kering SA	EUR	54	19.085	–	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	735	47.379	–
Kia Corp.	KRW	21.964	1.861.896	0,15	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	11.200	117.212	0,01
Laureate Education, Inc.	USD	666	22.614	–	Associated British Foods plc	GBP	521	14.908	–
Lennar Corp. 'A'	USD	3.420	355.688	0,03	Beiersdorf AG	EUR	159	17.693	–
LGI Homes, Inc.	USD	3.242	140.843	0,01	Carrefour SA	EUR	867	14.486	–
Lowe's Cos., Inc.	USD	1.752	426.446	0,03	Coca-Cola Co. (The)	USD	45.514	3.189.825	0,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	270	204.478	0,02	Diageo plc	GBP	3.556	76.710	0,01
M/I Homes, Inc.	USD	2.149	277.319	0,02	Heineken NV	EUR	460	37.667	–
MercadoLibre, Inc.	USD	191	386.073	0,03	Kerry Group plc 'A'	EUR	264	24.178	–
Mercedes-Benz Group AG	EUR	886	61.798	–	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.459	59.735	–
Meritage Homes Corp.	USD	5.945	395.088	0,03	L'Oreal SA	EUR	215	92.545	0,01
Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	216	20.854	–	Magnum Ice Cream Co. NV (The)	GBP	646	10.233	–
NVR, Inc.	USD	56	410.613	0,03	Marks & Spencer Group plc	GBP	3.284	14.579	–
Pandora A/S	DKK	113	12.564	–	Marzetti Co. (The)	USD	125	20.518	–
Perdoceo Education Corp.	USD	746	22.265	–	MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	600	10.375	–
Prosus NV	EUR	1.084	67.266	0,01	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	5.600	124.218	0,01
PulteGroup, Inc.	USD	3.449	407.834	0,03	Monster Beverage Corp.	USD	2.173	168.277	0,01
Sanrio Co. Ltd.	JPY	4.200	131.863	0,01	National Beverage Corp.	USD	590	18.992	–
Sea Ltd., ADR	USD	2.694	345.990	0,03	Nestle SA	CHF	2.528	251.237	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	7.500	167.601	0,01	Pernod Ricard SA	EUR	323	27.723	–
SharkNinja, Inc.	USD	3.505	399.188	0,03	PriceSmart, Inc.	USD	169	20.793	–
Somnigroup International, Inc.	USD	5.491	496.300	0,04	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.090	88.012	0,01
Sony Group Corp.	JPY	23.900	614.720	0,06	Simply Good Foods Co. (The)	USD	1.070	21.248	–
Subaru Corp.	JPY	6.400	138.866	0,01	Tesco plc	GBP	10.072	59.863	–
Tapestry, Inc.	USD	3.067	397.544	0,03	Unilever plc	GBP	33.780	2.208.363	0,18
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	6.702	396.754	0,03	Vita Coco Co., Inc. (The)	USD	383	20.479	–
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.391	216.201	0,02	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	7.700	120.133	0,01
Toll Brothers, Inc.	USD	3.262	446.092	0,03				6.877.381	0,53
TopBuild Corp.	USD	1.118	475.757	0,04	Energie				
Toyota Motor Corp.	JPY	12.900	277.422	0,02	Baker Hughes Co. 'A'	USD	5.326	245.412	0,02
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	9.875	313.995	0,02	BP plc	GBP	221.024	1.286.903	0,10
Urban Outfitters, Inc.	USD	265	19.960	–	Cactus, Inc. 'A'	USD	479	22.051	–
Visteon Corp.	USD	86	8.278	–	California Resources Corp.	USD	439	19.629	–
Whitbread plc	GBP	282	9.674	–	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	42.375	1.436.901	0,11
Williams-Sonoma, Inc.	USD	2.305	418.502	0,03	Chevron Corp.	USD	1.135	173.024	0,01
Wolverine World Wide, Inc.	USD	3.129	56.478	–	ConocoPhillips	USD	7.083	666.675	0,05
XPEL, Inc., Reg. S	USD	441	23.006	–					
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	20.200	150.031	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Devon Energy Corp.	USD	15.746	579.942	0,04	Banco Santander SA	EUR	302.377	3.575.212	0,29
DHT Holdings, Inc.	USD	1.609	19.534	-	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	4.498.000	2.179.912	0,17
Diamondback Energy, Inc.	USD	6.429	972.653	0,08	Bank of America Corp.	USD	52.678	2.917.273	0,23
Dorian LPG Ltd.	USD	842	20.155	-	Bank of Ireland Group plc	EUR	198.170	3.810.156	0,31
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	19.300	136.699	0,01	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	19.152	2.239.167	0,17
Eni SpA	EUR	3.299	62.764	-	Bank of NT Butterfield & Son Ltd. (The)	USD	439	21.984	-
EOG Resources, Inc.	USD	1.921	203.431	0,02	Barclays plc	GBP	430.777	2.758.246	0,21
Equinor ASA	NOK	1.199	28.297	-	BNP Paribas SA	EUR	1.406	133.373	0,01
Excelerate Energy, Inc. 'A'	USD	637	17.835	-	Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	51.573	2.719.568	0,21
Exxon Mobil Corp.	USD	44.747	5.431.779	0,43	Charles Schwab Corp. (The)	USD	8.748	880.079	0,07
Flowco Holdings, Inc. 'A'	USD	1.230	23.105	-	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	97.300	1.087.213	0,08
Halliburton Co.	USD	60.164	1.722.959	0,13	Citigroup, Inc.	USD	22.034	2.584.098	0,20
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	12.700	96.191	0,01	Citizens Financial Group, Inc.	USD	1.940	114.452	0,01
International Seaways, Inc.	USD	403	19.491	-	City Holding Co.	USD	170	20.756	-
Magnolia Oil & Gas Corp. 'A'	USD	882	19.474	-	Commerzbank AG	EUR	650	27.579	-
Nabors Industries Ltd.	USD	1.761	97.256	0,01	Credit Agricole SA	EUR	1.693	34.887	-
NOV, Inc.	USD	30.464	481.822	0,04	CVB Financial Corp.	USD	1.050	19.749	-
Oceaneering International, Inc.	USD	15.635	380.112	0,03	Deutsche Bank AG	EUR	2.282	88.356	0,01
Repsol SA	EUR	1.850	34.592	-	Deutsche Boerse AG	EUR	149	39.638	-
Scorpio Tankers, Inc.	USD	373	18.906	-	DNB Bank ASA	NOK	211.384	5.903.600	0,47
Shell plc	GBP	82.060	3.024.832	0,24	Enact Holdings, Inc.	USD	533	21.353	-
SLB Ltd.	USD	61.156	2.354.378	0,19	Erste Group Bank AG	EUR	33.259	4.037.779	0,32
Suncor Energy, Inc.	CAD	41.770	1.858.563	0,14	Essent Group Ltd.	USD	330	21.683	-
TechnipFMC plc	USD	11.559	522.712	0,04	Eurobank SA	EUR	954.871	3.919.582	0,31
Tidewater, Inc.	USD	2.232	113.283	0,01	Fifth Third Bancorp	USD	22.774	1.083.310	0,08
TotalEnergies SE	EUR	1.685	109.982	0,01	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	135.529	3.518.901	0,27
Transocean Ltd.	USD	154.607	638.473	0,05	Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	32.900	1.066.334	0,08
			22.839.815	1,77	Generali	EUR	1.345	56.333	-
Finanzen					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3.639	3.220.910	0,25
3i Group plc	GBP	855	37.532	-	Goosehead Insurance, Inc. 'A'	USD	275	20.528	-
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	732	25.604	-	Hancock Whitney Corp.	USD	335	21.592	-
Adyen NV, Reg. S	EUR	23	37.132	-	HCI Group, Inc.	USD	118	22.604	-
AIB Group plc	EUR	3.349	36.177	-	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3.985	145.182	0,01
Allianz SE	EUR	234	108.709	0,01	Home BancShares, Inc.	USD	733	20.530	-
American Express Co.	USD	6.590	2.462.612	0,19	HSBC Holdings plc	HKD	167.200	2.633.141	0,20
Ameris Bancorp	USD	272	20.480	-	HSBC Holdings plc	GBP	203.630	3.215.548	0,25
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	503	20.653	-	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6.593	115.267	0,01
AXA SA	EUR	1.170	56.269	-					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	833.618	2.113.152	0,16					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	145.732	3.430.780	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ING Groep NV	EUR	2.609	73.551	0,01	Preferred Bank	USD	216	21.198	–
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	9.593	624.005	0,05	Progressive Corp. (The)	USD	14.125	3.250.200	0,25
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.046.734	7.255.573	0,57	Prudential Financial, Inc.	USD	7.986	908.337	0,07
Investor AB 'B'	SEK	2.766	98.854	0,01	Prudential plc	GBP	2.825	43.496	–
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	96.600	1.362.857	0,11	Regions Financial Corp.	USD	4.014	109.757	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	31.252	10.107.587	0,79	Resona Holdings, Inc.	JPY	100.700	959.944	0,07
Julius Baer Group Ltd.	CHF	27.529	2.161.768	0,17	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	6.057	700.220	0,05
KBC Group NV	EUR	367	47.939	–	Sampo OYJ 'A'	EUR	3.869	46.911	–
KeyCorp	USD	58.701	1.212.354	0,09	Shizuoka Financial Group, Inc.	JPY	77.900	1.210.491	0,09
Kyoto Financial Group, Inc.	JPY	49.100	1.074.743	0,08	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	2.534	53.472	–
Lakeland Financial Corp.	USD	353	20.273	–	Societe Generale SA	EUR	884	71.328	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	67.632	89.384	0,01	Standard Chartered plc	GBP	132.135	3.238.809	0,25
London Stock Exchange Group plc	GBP	2.451	295.177	0,02	State Street Corp.	USD	11.002	1.434.773	0,11
M&G plc	GBP	3.650	14.063	–	Stock Yards Bancorp, Inc.	USD	311	20.469	–
M&T Bank Corp.	USD	703	143.216	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	155.900	5.027.425	0,40
Mastercard, Inc. 'A'	USD	5.962	3.445.178	0,27	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	40.200	1.231.773	0,10
Mebuki Financial Group, Inc.	JPY	167.500	1.110.601	0,09	Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	2.294	33.494	–
MetLife, Inc.	USD	11.658	930.596	0,07	Swiss Life Holding AG	CHF	46	53.140	–
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	432.900	6.890.519	0,54	Swiss Re AG	CHF	283	47.630	–
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	96.700	3.540.407	0,27	T&D Holdings, Inc.	JPY	1.800	41.624	–
Moelis & Co. 'A'	USD	325	22.923	–	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	7.300	271.684	0,02
Moody's Corp.	USD	326	168.266	0,01	UBS Group AG	CHF	59.072	2.749.735	0,21
Morgan Stanley	USD	38.181	6.874.828	0,54	UniCredit SpA	EUR	46.634	3.891.103	0,31
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	164.700	3.879.903	0,31	US Bancorp	USD	21.443	1.165.408	0,09
MSCI, Inc. 'A'	USD	225	131.069	0,01	Visa, Inc. 'A'	USD	1.829	646.432	0,05
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	115	77.084	0,01	Wells Fargo & Co.	USD	29.504	2.785.726	0,22
NatWest Group plc	GBP	12.348	108.275	0,01	Yokohama Financial Group, Inc.	JPY	148.600	1.228.878	0,10
Nicolet Bankshares, Inc.	USD	164	20.021	–	Zurich Insurance Group AG	CHF	112	85.232	0,01
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	539	22.224	–				149.903.146	11,64
Nomura Holdings, Inc.	JPY	1.500	12.544	–	Gesundheitswesen				
Northern Trust Corp.	USD	10.746	1.485.513	0,12	ACADIA Pharma- ceuticals, Inc.	USD	835	22.299	–
ORIX Corp.	JPY	7.700	224.258	0,02	ADMA Biologics, Inc.	USD	1.071	19.689	–
Palomar Holdings, Inc.	USD	170	22.948	–	Alcon AG	CHF	628	50.091	–
Pathward Financial, Inc.	USD	285	20.537	–	Alkermes plc	USD	718	19.983	–
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	125	21.222	–	Amphastar Pharma- ceuticals, Inc.	USD	756	20.412	–
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	11.075	2.339.222	0,18	Argenx SE	EUR	62	52.181	–
					Astellas Pharma, Inc.	JPY	14.500	193.664	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
AstraZeneca plc	GBP	24.556	4.555.551	0,36	Rigel Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	439	18.798	-
Aurinia Pharma- ceuticals, Inc.	USD	1.283	20.298	-	Roche Holding AG (CHF)	CHF	583	241.059	0,02
Bayer AG	EUR	1.045	45.751	-	Sandoz Group AG	CHF	365	26.609	-
BioLife Solutions, Inc.	USD	272	6.711	-	Sanofi SA	EUR	773	75.078	0,01
Boston Scientific Corp.	USD	3.519	337.966	0,04	Sartorius AG Preference	EUR	945	273.232	0,03
CareDx, Inc.	USD	1.208	23.056	-	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	8.900	161.433	0,01
Catalyst Pharma- ceuticals, Inc.	USD	914	21.297	-	Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	546	28.745	-
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.400	179.575	0,01	Smith & Nephew plc	GBP	12.988	216.400	0,02
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	443	20.882	-	Supernus Pharma- ceuticals, Inc.	USD	413	20.611	-
Coloplast A/S 'B'	DKK	201	17.254	-	Sysmex Corp.	JPY	7.100	70.231	0,01
CorMedix, Inc.	USD	2.119	26.438	-	TG Therapeutics, Inc.	USD	655	19.492	-
Eli Lilly & Co.	USD	236	254.973	0,02	Theravance Biopharma, Inc.	USD	1.058	19.996	-
EssilorLuxottica SA	EUR	200	63.381	-	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	321	187.340	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	675	38.693	-	TransMedics Group, Inc.	USD	138	16.825	-
Galderma Group AG	CHF	151	31.160	-	UCB SA	EUR	126	35.299	-
Genmab A/S	DKK	79	24.966	-	UFP Technologies, Inc.	USD	94	22.119	-
GSK plc	GBP	155.921	3.827.081	0,31	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1.402	315.024	0,03
Haemonetics Corp.	USD	256	20.744	-	Veracyte, Inc.	USD	447	18.910	-
Haleon plc	GBP	678.941	3.423.346	0,28	Waystar Holding Corp.	USD	571	18.839	-
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	584	21.990	-				18.583.847	1,44
HealthEquity, Inc.	USD	203	18.787	-	Industrie				
Hoya Corp.	JPY	1.700	257.226	0,02	ABB Ltd.	CHF	807	60.142	-
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	264	180.241	0,01	AddTech AB 'B'	SEK	415	14.689	-
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	10.000	98.379	0,01	Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	3.313	487.208	0,04
Innoviva, Inc.	USD	981	19.512	-	Aena SME SA, Reg. S	EUR	1.198	33.506	-
Intuitive Surgical, Inc.	USD	390	223.523	0,02	Airbus SE	EUR	5.901	1.374.646	0,11
iRadimed Corp.	USD	225	22.005	-	Allegion plc	USD	2.741	441.897	0,03
Koninklijke Philips NV	EUR	912	24.886	-	Apogee Enterprises, Inc.	USD	235	8.678	-
Krystal Biotech, Inc.	USD	96	23.811	-	Assa Abloy AB 'B'	SEK	1.602	62.153	-
LeMaitre Vascular, Inc.	USD	251	20.846	-	Atlas Copco AB 'A'	SEK	4.292	76.983	0,01
Lonza Group AG	CHF	66	44.676	-	Atmus Filtration Technologies, Inc.	USD	406	21.261	-
Niagen Bioscience, Inc.	USD	3.111	20.165	-	Automatic Data Processing, Inc.	USD	11.864	3.080.883	0,25
Novartis AG	CHF	1.513	209.814	0,02	Avio SpA, Reg. S	EUR	15.076	515.618	0,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	43.503	2.227.235	0,18	Babcock International Group plc	GBP	46.836	783.195	0,06
Orion OYJ 'B'	EUR	176	13.146	-	BAE Systems plc	GBP	58.624	1.351.778	0,10
Pediatrix Medical Group, Inc.	USD	862	18.822	-	Blue Bird Corp.	USD	411	19.160	-
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	346	21.551	-	Builders FirstSource, Inc.	USD	3.330	344.091	0,03
Progyny, Inc.	USD	532	13.750	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Carlisle Cos., Inc.	USD	1.236	401.092	0,03	Mildef Group AB	SEK	31.460	405.426	0,03
Carrier Global Corp.	USD	7.473	399.455	0,03	Mitsubishi Corp.	JPY	12.500	286.012	0,02
Chemring Group plc	GBP	108.857	691.954	0,05	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	1.500	36.822	–
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	725	74.025	0,01	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	10.300	305.665	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7.340	388.053	0,03	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	2.300	69.283	0,01
Costamare, Inc.	USD	1.336	21.113	–	MonotaRO Co. Ltd.	JPY	8.700	138.894	0,01
CSW Industrials, Inc.	USD	76	22.978	–	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	13.765	489.383	0,04
Dassault Aviation SA	EUR	2.218	713.048	0,06	MTU Aero Engines AG	EUR	1.800	748.638	0,06
Deutsche Post AG	EUR	989	54.258	–	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	862	20.940	–
DSV A/S	DKK	214	54.391	–	Nippon Yusen KK	JPY	5.200	168.858	0,01
Dycom Industries, Inc.	USD	59	20.218	–	Obayashi Corp.	JPY	8.500	177.521	0,01
Emerson Electric Co.	USD	17.392	2.354.234	0,19	Owens Corning	USD	3.050	345.433	0,03
Energy Recovery, Inc.	USD	1.435	19.354	–	Prysmian SpA	EUR	370	37.376	–
Enerpac Tool Group Corp. 'A'	USD	557	21.971	–	QinetiQ Group plc	GBP	126.982	754.380	0,06
Epiroc AB 'A'	SEK	1.053	23.814	–	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	17.600	997.215	0,08
Exail Technologies SA	EUR	5.939	568.322	0,04	RELX plc	GBP	75.862	3.082.127	0,25
Exosens SAS	EUR	10.647	605.682	0,05	Rheinmetall AG	EUR	749	1.373.792	0,11
Experian plc	GBP	1.097	49.631	–	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	93.706	1.449.721	0,12
Exponent, Inc.	USD	284	19.962	–	Saab AB 'B'	SEK	24.748	1.442.739	0,12
Federal Signal Corp.	USD	183	20.060	–	Safran SA	EUR	3.933	1.373.373	0,11
GEA Group AG	EUR	234	15.844	–	Sandvik AB	SEK	1.704	55.356	–
Griffon Corp.	USD	280	20.804	–	Schneider Electric SE	EUR	9.137	2.520.057	0,21
Hensoldt AG	EUR	8.900	762.975	0,06	Securitas AB 'B'	SEK	786	12.521	–
Hitachi Ltd.	JPY	109.500	3.431.768	0,28	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	6.800	114.362	0,01
Hub Group, Inc. 'A'	USD	408	17.599	–	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	6.700	61.262	–
Hubbell, Inc. 'B'	USD	368	164.453	0,01	SGS SA	CHF	267	30.545	–
Intertek Group plc	GBP	249	15.496	–	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	20.700	223.946	0,02
ITOCHU Corp.	JPY	274.000	3.460.153	0,28	Siemens AG	EUR	11.818	3.356.903	0,27
Johnson Controls International plc	USD	4.333	524.199	0,04	Siemens Energy AG	EUR	663	94.436	0,01
Knorr-Bremse AG	EUR	116	12.917	–	SkyWest, Inc.	USD	209	21.132	–
Komatsu Ltd.	JPY	6.200	198.200	0,02	SMC Corp.	JPY	500	173.805	0,01
Kone OYJ 'B'	EUR	46.257	3.280.503	0,26	Spirax Group plc	GBP	118	10.826	–
Kongsberg Gruppen ASA	NOK	29.222	750.660	0,06	SPX Technologies, Inc.	USD	100	20.364	–
Kubota Corp.	JPY	12.300	174.268	0,01	Sun Country Airlines Holdings, Inc.	USD	1.523	21.947	–
Legalzoom.com, Inc.	USD	2.270	22.946	–	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	13.500	156.411	0,01
Legrand SA	EUR	2.714	405.500	0,03	Thales SA	EUR	4.796	1.294.055	0,10
Lennox International, Inc.	USD	836	413.143	0,03	Theon International plc	EUR	13.810	434.562	0,03
Leonardo SpA	EUR	22.931	1.323.669	0,10	Trane Technologies plc	USD	1.119	438.473	0,03
Lindsay Corp.	USD	177	21.051	–	Trelleborg AB 'B'	SEK	324	13.750	–
Masco Corp.	USD	6.384	410.157	0,03	Vestas Wind Systems A/S	DKK	872	23.726	–
Matson, Inc.	USD	186	23.140	–					
McGrath RentCorp	USD	203	21.609	–					
Melrose Industries plc	GBP	2.038	16.132	–					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vinci SA	EUR	805	113.470	0,01	Harmonic, Inc.	USD	2.205	21.956	-
Volvo AB 'B'	SEK	1.756	56.218	-	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	22.000	161.855	0,01
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	76	21.291	-	Infineon Technologies AG	EUR	1.214	53.165	-
West Japan Railway Co.	JPY	2.600	51.769	-	International Business Machines Corp.	USD	10.905	3.294.836	0,27
Wolters Kluwer NV	EUR	217	22.508	-	Intuit, Inc.	USD	461	308.988	0,02
Zurn Elkay Water Solutions Corp.	USD	435	20.594	-	Keyence Corp.	JPY	300	108.735	0,01
			53.754.576	4,17	Lasertec Corp.	JPY	2.000	380.848	0,03
Informationstechnologie					Microsoft Corp.	USD	19.784	9.646.659	0,76
A10 Networks, Inc.	USD	1.208	21.670	-	Motorola Solutions, Inc.	USD	521	200.146	0,02
ACI Worldwide, Inc.	USD	450	21.673	-	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.300	47.779	-
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	2.745	591.876	0,05	Napco Security Technologies, Inc.	USD	549	23.074	-
Advantest Corp.	JPY	1.400	177.957	0,01	Nebius Group NV 'A'	USD	207	17.645	-
Agilysys, Inc.	USD	145	17.328	-	NEC Corp.	JPY	2.100	71.432	0,01
Alarm.com Holdings, Inc.	USD	404	20.926	-	Nokia OYJ	EUR	4.810	31.232	-
Amphenol Corp. 'A'	USD	2.154	293.588	0,02	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	200	7.687	-
Apple, Inc.	USD	2.518	688.168	0,05	NVIDIA Corp.	USD	9.853	1.867.185	0,14
Arista Networks, Inc.	USD	2.425	321.347	0,02	NXP Semiconductors NV	USD	11.045	2.431.887	0,19
ARM Holdings plc, ADR	USD	898	99.583	0,01	Obic Co. Ltd.	JPY	3.400	106.703	0,01
ASM International NV	EUR	67	40.719	-	Photronics, Inc.	USD	308	10.382	-
ASML Holding NV	EUR	4.085	4.419.405	0,35	Pony AI, Inc., ADR	USD	5.503	80.665	0,01
Axcelis Technologies, Inc.	USD	255	20.816	-	Qualys, Inc.	USD	145	19.523	-
Badger Meter, Inc.	USD	120	21.405	-	Rambus, Inc.	USD	220	20.838	-
Bel Fuse, Inc. 'B'	USD	134	23.191	-	Renesas Electronics Corp.	JPY	1.700	23.371	-
Broadcom, Inc.	USD	14.663	5.132.953	0,41	Salesforce, Inc.	USD	1.231	327.142	0,03
Cadence Design Systems, Inc.	USD	586	184.981	0,01	SAP SE	EUR	18.092	4.431.442	0,35
Canon, Inc.	JPY	5.000	148.375	0,01	ServiceNow, Inc.	USD	1.365	209.917	0,02
Capgemini SE	EUR	189	31.567	-	Snowflake, Inc. 'A'	USD	649	144.053	0,01
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1.225	229.772	0,02	Sprinklr, Inc. 'A'	USD	2.854	22.359	-
Chroma ATE, Inc.	TWD	11.000	272.147	0,02	SPS Commerce, Inc.	USD	257	23.356	-
Clear Secure, Inc. 'A'	USD	601	21.238	-	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	136.000	6.728.039	0,53
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	975	23.516	-	TDK Corp.	JPY	2.700	38.272	-
CommVault Systems, Inc.	USD	171	21.701	-	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	2.925	28.748	-
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	739	107.148	0,01	Texas Instruments, Inc.	USD	10.590	1.859.498	0,14
Digi International, Inc.	USD	499	22.038	-	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.400	309.603	0,02
Disco Corp.	JPY	100	30.773	-				46.391.996	3,60
ePlus, Inc.	USD	237	21.004	-	Grundstoffe				
Fabrinet	USD	46	21.263	-	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	23.113	3.948.112	0,31
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	9.700	207.287	0,02	Air Liquide SA	EUR	218	41.021	-
Fujitsu Ltd.	JPY	2.800	77.561	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	22.790	892.570	0,07	Hawkins, Inc.	USD	158	22.706	–
Alcoa Corp.	USD	10.886	592.734	0,05	Hecla Mining Co.	USD	34.940	664.268	0,05
Alpha Metallurgical Resources, Inc.	USD	1.732	350.026	0,03	Heidelberg Materials AG	EUR	140	36.709	–
Anglo American plc	GBP	13.096	543.517	0,04	Holcim AG	CHF	410	40.237	–
Anglogold Ashanti plc	USD	3.728	322.823	0,03	Hudbay Minerals, Inc.	CAD	11.127	221.653	0,02
Antofagasta plc	GBP	3.955	174.464	0,01	IAMGOLD Corp.	CAD	28.695	481.360	0,04
Avino Silver & Gold Mines Ltd.	CAD	22.215	142.970	0,01	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	24.756	391.612	0,03
B2Gold Corp.	CAD	62.852	286.830	0,02	Industrias Penoles SAB de CV	MXN	9.357	497.669	0,04
Balchem Corp.	USD	133	20.569	–	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	26.000	144.160	0,01
BASF SE	EUR	960	50.999	–	Jiaxin International Resources				
BHP Group Ltd.	AUD	15.757	478.917	0,04	Investment Ltd.	HKD	14.400	86.908	0,01
Boliden AB	SEK	1.771	98.600	0,01	K92 Mining, Inc.	CAD	2.973	49.071	–
Cabot Corp.	USD	328	21.799	–	Kinross Gold Corp.	CAD	55.980	1.603.958	0,12
Caledonia Mining Corp. plc	USD	787	21.034	–	Kinross Gold Corp.	USD	4.536	130.015	0,01
Centerra Gold, Inc.	CAD	1.275	18.519	–	Kobe Steel Ltd.	JPY	27.900	368.919	0,03
Century Aluminum Co.	USD	8.738	347.020	0,03	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	9.987	220.298	0,02
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	3.583	102.115	0,01	Lundin Gold, Inc.	CAD	5.253	444.516	0,03
Coeur Mining, Inc.	USD	27.631	492.417	0,04	Lundin Mining Corp.	CAD	30.673	660.561	0,05
Discovery Silver Corp.	CAD	37.124	233.427	0,02	Montage Gold Corp.	CAD	8.811	62.363	–
Dowa Holdings Co. Ltd.	JPY	900	42.771	–	New Gold, Inc.	CAD	854	7.520	–
Emerald Resources NL	AUD	75.052	315.796	0,02	Newmont Corp., CDI	AUD	11.479	1.152.333	0,09
Endeavour Mining plc	GBP	311	16.200	–	Newmont Corp.	USD	38.323	3.876.241	0,30
Endeavour Mining plc	CAD	11.895	618.197	0,05	Nippon Steel Corp.	JPY	17.300	70.867	0,01
Endeavour Silver Corp.	USD	5.308	52.021	–	Norsk Hydro ASA	NOK	324.755	2.528.570	0,20
Endeavour Silver Corp.	CAD	24.176	236.938	0,02	Northam Platinum Holdings Ltd.	ZAR	35.106	714.541	0,06
Eramet SA	EUR	1.346	91.110	0,01	Northern Star Resources Ltd.	AUD	75.398	1.342.023	0,10
Evolution Mining Ltd.	AUD	96.378	814.714	0,06	Novonesis Novozymes 'B'	DKK	563	35.981	–
First Majestic Silver Corp.	CAD	4.779	80.889	0,01	OceanaGold Corp.	CAD	11.664	330.760	0,03
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	17.051	456.169	0,04	OR Royalties, Inc.	CAD	5.096	183.525	0,01
Franco-Nevada Corp.	USD	2.091	436.085	0,03	Pan American Silver Corp.	USD	2.633	138.977	0,01
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	22.925	1.171.773	0,09	Perimeter Solutions, Inc.	USD	755	20.743	–
Fresnillo plc	GBP	19.111	857.172	0,07	Perpetua Resources Corp.	USD	2.525	61.924	–
Givaudan SA	CHF	14	55.390	–	Perseus Mining Ltd.	AUD	69.378	262.962	0,02
Glencore plc	GBP	402.560	2.201.728	0,17	Ramaco Resources, Inc. 'A'	USD	6.016	106.159	0,01
Gold Fields Ltd., ADR	USD	39.519	1.747.580	0,14	Regis Resources Ltd.	AUD	32.476	163.875	0,01
Greatland Resources Ltd.	AUD	78.493	547.800	0,04	Rio Tinto plc	GBP	22.970	1.852.238	0,14
					Royal Gold, Inc.	USD	1.769	398.025	0,03
					Seabridge Gold, Inc.	CAD	3.372	102.007	0,01
					Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	8.300	258.630	0,02
					Shougang Fushan Resources Group Ltd.	HKD	316.000	119.136	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	74.811	273.272	0,02	Enel SpA	EUR	9.804	102.516	0,01
Sika AG	CHF	244	49.833	-	Engie SA	EUR	2.269	59.704	-
Silvercorp Metals, Inc.	CAD	34.113	292.245	0,02	Iberdrola SA	EUR	4.573	99.146	0,01
Skeena Resources Ltd.	CAD	4	96	-	National Grid plc	GBP	5.939	91.203	0,01
Southern Copper Corp.	USD	11.873	1.727.492	0,13	NextEra Energy, Inc.	USD	39.150	3.160.132	0,25
SSR Mining, Inc.	USD	9.194	201.658	0,02	RWE AG	EUR	797	42.592	-
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	8.100	328.237	0,03				3.622.395	0,28
SunCoke Energy, Inc.	USD	13.210	95.394	0,01				392.148.093	30,42
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	971	12.880	-	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Sylvamo Corp.	USD	434	20.983	-	595.743.222				
Taseko Mines Ltd.	CAD	17.535	99.101	0,01	46,21				
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	16.174	775.691	0,06	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	4.361	213.212	0,02	Anleihen				
Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	6.389	213.351	0,02	Kommunikationsdienstleistungen				
United States Lime & Minerals, Inc.	USD	176	21.699	-	Altice France SA, 144A				
Valterra Platinum Ltd.	ZAR	2.883	245.359	0,02	6.5% 15/04/2032	USD	154.020	147.732	0,01
Warrior Met Coal, Inc.	USD	7.626	676.058	0,05	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada				
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	6.715	112.603	0,01	6.875% 15/09/2055	USD	92.000	95.353	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1.715	204.076	0,02	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada				
Worthington Steel, Inc.	USD	5.155	182.854	0,01	7% 15/09/2055	USD	209.000	219.765	0,02
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	17.000	67.337	0,01	CCO Holdings LLC, 144A				
Zijin Gold International Co. Ltd.	HKD	3.600	67.524	0,01	4.5% 15/08/2030	USD	1.107.000	1.042.479	0,08
			44.657.791	3,46	Cipher Compute LLC, 144A				
Immobilien					7.125% 15/11/2030	USD	260.000	265.248	0,02
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	3.000	57.117	-	CSC Holdings LLC, 144A				
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	2.500	82.989	0,01	5.375% 01/02/2028	USD	593.000	430.307	0,03
Hulic Co. Ltd.	JPY	5.200	56.988	-	Fibercop SpA	EUR	163.000	222.952	0,02
LEG Immobilien SE	EUR	119	8.696	-	Fibercop SpA, Reg. S	EUR	198.000	254.661	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.400	15.962	-	iHeartCommuni-cations, Inc., 144A				
Ventas, Inc., REIT	USD	37.404	2.949.305	0,24	10.875% 01/05/2030	USD	66.407	57.170	-
Vonovia SE	EUR	903	25.996	-	Iliad Holding SAS, Reg. S				
			3.197.053	0,25	6.875% 15/04/2031	EUR	627.000	787.971	0,06
Versorger					iliad SA, Reg. S				
E.ON SE	EUR	2.341	44.049	-	4.25% 15/12/2029	EUR	800.000	963.927	0,07
EDP SA	EUR	5.015	23.053	-	Koninklijke KPN NV, Reg. S				
					4.875% Perpetual	EUR	210.000	255.675	0,02
					NBN Co. Ltd., Reg. S				
					2.15% 02/06/2028	AUD	1.740.000	1.097.328	0,09
					NBN Co. Ltd., Reg. S				
					5.2% 25/08/2028	AUD	1.320.000	892.341	0,07
					NBN Co. Ltd., Reg. S				
					5% 28/08/2031	AUD	620.000	413.109	0,03
					Paramount Global				
					6.375% 30/03/2062	USD	169.000	157.593	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	195.000	195.045	0,02	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	28.000	28.622	-
SES SA, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	134.000	154.779	0,01	American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	411.000	419.090	0,03
Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	263.000	250.324	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	130.000	134.704	0,01
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	101.000	109.444	0,01	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	186.000	190.562	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.376% Perpetual	EUR	700.000	782.812	0,06	Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	56.000	57.827	-
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	2.200.000	2.591.194	0,20	EG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	204.000	260.078	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	700.000	910.193	0,07	Essendi SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029	EUR	222.000	274.111	0,02
Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028	AUD	1.900.000	1.276.240	0,10	Essendi SA, Reg. S 5.5% 15/11/2031	EUR	240.000	289.694	0,02
Telstra Group Ltd., Reg. S 4.75% 06/09/2030	AUD	460.000	304.477	0,02	Essendi SA, Reg. S 5.625% 15/05/2032	EUR	168.000	202.847	0,02
Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	345.000	332.383	0,03	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	395.000	376.256	0,03
Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	155.000	155.000	0,01	Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	200.000	207.054	0,02
Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	602.000	316.110	0,02	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	72.000	68.567	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	2.649.000	2.926.461	0,23	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	200.000	210.473	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	458.000	324.937	0,03	Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	174.000	175.976	0,01
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	165.000	170.042	0,01	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	429.000	520.262	0,04
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	994.000	1.100.120	0,09	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	317.000	336.444	0,03
Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030	EUR	101.000	112.477	0,01	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	1.107.000	804.512	0,06
			19.315.649	1,50	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	138.000	137.234	0,01
Zyklische Konsumgüter					Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	400.000	421.246	0,03
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	858.000	811.417	0,06	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	203.000	194.948	0,02
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	321.000	322.144	0,02					
Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	153.000	155.408	0,01					
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	263.000	271.708	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	126.000	116.507	0,01	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	469.000	497.943	0,04
Multiversity SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031	EUR	100.000	125.664	0,01	Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	200.000	199.973	0,02
NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	93.000	95.202	0,01	Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	335.000	339.595	0,03
NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	69.000	68.964	0,01	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	74.000	74.487	0,01
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	277.000	277.995	0,02	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	321.000	348.106	0,03
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	250.000	254.336	0,02	ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	300.000	296.669	0,02
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	500.000	515.491	0,04				17.272.950	1,34
Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	584.000	651.375	0,05	Basiskonsumgüter				
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	395.000	415.522	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	83.000	82.403	0,01
Renault SA, Reg. S 2.5% 01/04/2028	EUR	700.000	815.681	0,06	Coles Group Treasury Pty. Ltd. 2.1% 27/08/2030	AUD	280.000	163.927	0,01
Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	275.000	281.334	0,02	Fonterra Co-operative Group Ltd., Reg. S 3.75% 16/06/2026	AUD	400.000	266.716	0,02
Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	196.000	200.063	0,02	Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	363.000	440.946	0,04
Sabre GBLB, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	892.000	738.005	0,06	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	258.000	271.398	0,02
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	183.000	184.340	0,01				1.225.390	0,10
Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	450.000	420.107	0,03	Energie				
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	430.000	448.343	0,03	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	692.000	727.426	0,06
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	66.000	67.947	0,01	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	568.000	728.810	0,06
Valeo SE, Reg. S 5.375% 28/05/2027	EUR	800.000	966.545	0,07	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	265.000	266.857	0,02
VF Corp. 0.25% 25/02/2028	EUR	214.000	232.485	0,02	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	285.000	295.649	0,02
VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	1.309.000	1.221.060	0,09	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	123.000	130.311	0,01
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	430.000	460.705	0,04	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	278.000	282.780	0,02
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	86.000	87.322	0,01	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	381.000	395.082	0,03
					Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	140.000	135.768	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	274.000	270.161	0,02	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	364.000	344.047	0,03
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	72.000	68.380	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	900.000	1.045.883	0,08
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	123.000	116.966	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1.500.000	1.694.212	0,13
Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	344.000	326.481	0,03				12.012.365	0,93
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	394.000	421.856	0,03	Finanzen				
Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	576.000	596.294	0,05	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 4.625% 11/12/2036	EUR	900.000	1.085.259	0,08
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	273.000	274.187	0,02	Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	90.000	89.160	0,01
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	267.000	275.266	0,02	Alpha Bank SA, Reg. S 6% 13/09/2034	EUR	140.000	177.298	0,01
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	190.000	191.974	0,01	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	181.000	180.455	0,01
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	161.000	166.469	0,01	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	95.000	90.923	0,01
MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	829.144	729.634	0,06	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026	AUD	2.616.000	1.753.998	0,14
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	280.000	274.290	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028	AUD	1.188.000	791.927	0,06
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	263.000	273.712	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029	AUD	1.459.000	981.441	0,08
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	252.000	259.398	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026	AUD	74.000	49.413	-
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	45.000	45.324	-	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	300.000	211.005	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	278.000	285.458	0,02	Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	3.883.000	2.521.811	0,20
SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	285.000	281.145	0,02	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	163.000	196.610	0,02
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	117.000	121.406	0,01	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	216.000	266.013	0,02
Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	81.000	79.128	0,01	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., Reg. S 5.1% 16/06/2028	AUD	530.000	357.371	0,03
Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	60.000	61.954	-	BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	200.000	200.806	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	580.000	590.172	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	47.301.000	7.087.536	0,54
Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	324.000	255.885	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	277.000	273.913	0,02	GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	367.663	375.097	0,03
CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	600.000	716.422	0,06	GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	566.884	573.387	0,04
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	143.000	141.323	0,01	GNMA MB0204 5% 20/02/2055	USD	1.115.432	1.114.825	0,09
Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	211.000	214.985	0,02	GNMA MB0205 5.5% 20/02/2055	USD	1.019.192	1.030.984	0,08
Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027	AUD	2.320.000	1.520.863	0,12	GNMA MB0555 5% 20/08/2055	USD	1.368.606	1.368.225	0,11
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026	AUD	300.000	198.692	0,02	goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	140.000	130.655	0,01
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	313.000	320.450	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	132.000	139.829	0,01
Egypt Treasury Bill 0% 24/03/2026	EGP	155.725.000	3.099.092	0,24	HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	457.000	480.920	0,04
Eurobank SA, Reg. S 4.25% 30/04/2035	EUR	122.000	143.495	0,01	ING Bank Australia Ltd., Reg. S 4.5% 26/05/2029	AUD	930.000	616.040	0,05
FHLMC Pool RQ0028 6% 01/07/2055	USD	1.272.422	1.307.478	0,10	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	105.444	125.846	0,01
FHLMC Pool RQ0064 5.5% 01/11/2055	USD	1.254.671	1.273.518	0,10	ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.875% 30/09/2032	EUR	1.765.000	1.985.357	0,15
FHLMC Pool RQ0075 5% 01/12/2055	USD	747.857	747.285	0,06	Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	337.000	351.988	0,03
FHLMC Pool RQ0077 6% 01/12/2055	USD	1.325.583	1.362.020	0,11	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	1.042.000	697.216	0,05
FHLMC Pool RQ0084 5% 01/01/2056	USD	750.000	749.534	0,06	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026	AUD	1.070.000	714.856	0,06
FHLMC Pool SL2456 5.5% 01/08/2055	USD	2.916.446	2.982.653	0,23	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	196.380.000	9.320.216	0,71
FHLMC Pool SL3472 6% 01/12/2055	USD	1.796.352	1.860.635	0,14	National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027	AUD	5.948.000	4.004.763	0,31
FNMA CC1222 5.5% 01/10/2055	USD	2.737.734	2.789.477	0,22	National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029	AUD	608.000	407.763	0,03
FNMA MA5879 5.5% 01/11/2055	USD	1.258.566	1.277.471	0,10	New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029	AUD	1.009.000	675.599	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	345.000	361.473	0,03	OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	223.000	225.895	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	382.000	379.153	0,03	Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	594.000	765.245	0,06
GNMA MA9170 5% 20/09/2053	USD	419.841	421.154	0,03	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	105.000	106.737	0,01
GNMA MA9241 5.5% 20/10/2053	USD	542.982	551.614	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	16.000	16.525	-
GNMA MA9363 6% 20/12/2053	USD	224.290	229.474	0,02					
GNMA MA9423 5.5% 20/01/2054	USD	238.941	242.387	0,02					
GNMA MA9424 6% 20/01/2054	USD	275.251	281.561	0,02					
GNMA MA9605 5.5% 20/04/2054	USD	800.350	811.594	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	161.000	150.247	0,01	UMBS MA5445 6% 01/08/2054	USD	728.758	748.537	0,06
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	157.000	166.535	0,01	UMBS MA5613 5% 01/02/2055	USD	1.017.708	1.016.929	0,08
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	250.000	265.628	0,02	UMBS MA5646 5.5% 01/03/2055	USD	1.383.530	1.404.311	0,11
Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	214.000	221.423	0,02	UMBS MA5647 6% 01/03/2055	USD	802.188	823.981	0,06
Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	222.000	222.306	0,02	UMBS MA5759 5% 01/07/2055	USD	620.329	619.854	0,05
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	103.000	117.899	0,01	UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	412.914	424.289	0,03
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	265.000	273.792	0,02	UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	550.432	566.374	0,04
Suncorp-Metway Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028	AUD	800.000	541.882	0,04	UMBS RQ0012 5% 01/06/2055	USD	612.530	612.062	0,05
Toronto-Domi- nion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	480.000	488.502	0,04	UMBS SD3249 5.5% 01/06/2053	USD	462.625	474.030	0,04
Turkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	258.164.085	6.011.711	0,46	UMBS SD8395 5.5% 01/01/2054	USD	371.782	377.951	0,03
Turkiye Treasury Bill 0% 17/06/2026	TRY	391.347.251	7.881.596	0,60	UMBS SD8403 6.5% 01/02/2054	USD	614.624	638.652	0,05
UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	281.000	288.007	0,02	UMBS SD8438 5.5% 01/06/2054	USD	99.209	100.750	0,01
UMBS CB5525 6% 01/01/2053	USD	1.702.493	1.757.711	0,14	UMBS SD8470 6% 01/10/2054	USD	1.276.280	1.310.925	0,10
UMBS CB8498 6% 01/05/2054	USD	1.777.797	1.835.500	0,14	UMBS SL1124 6% 01/04/2055	USD	1.399.211	1.449.498	0,11
UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	830.238	854.399	0,07	UMBS SL1897 5.5% 01/08/2055	USD	378.564	386.484	0,03
UMBS FA1645 5.5% 01/05/2055	USD	671.199	682.518	0,05	UMBS SL2663 5.5% 01/10/2055	USD	886.559	906.140	0,07
UMBS MA4684 4.5% 01/06/2052	USD	494.833	485.818	0,04	UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	409.000	409.398	0,03
UMBS MA5215 5.5% 01/12/2053	USD	1.630.600	1.658.406	0,13	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	268.000	254.320	0,02
UMBS MA5216 6% 01/12/2053	USD	1.143.607	1.177.027	0,09	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	287.000	286.416	0,02
UMBS MA5246 5.5% 01/01/2054	USD	617.061	627.016	0,05	Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029	AUD	900.000	606.195	0,05
UMBS MA5270 5% 01/02/2054	USD	2.193.511	2.194.319	0,17				111.650.708	8,65
UMBS MA5271 5.5% 01/02/2054	USD	326.968	332.230	0,03	Gesundheitswesen				
UMBS MA5296 5.5% 01/03/2054	USD	398.150	404.374	0,03	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	274.000	264.210	0,02
UMBS MA5327 5% 01/04/2054	USD	1.961.119	1.960.780	0,15	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	290.000	259.927	0,02
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	809.620	822.277	0,06	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	82.000	79.246	0,01
UMBS MA5444 5.5% 01/08/2054	USD	1.265.538	1.284.999	0,10	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	198.000	188.592	0,01
					Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 7% 27/10/2031	EUR	101.000	122.927	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	679.000	638.597	0,05	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034	AUD	3.100.000	2.095.982	0,16
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	223.000	198.731	0,02	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	68.000	70.424	0,01
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	109.000	106.041	0,01	Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	267.000	271.427	0,02
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	2.505.000	3.127.647	0,23	Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	370.000	375.002	0,03
Gruenenthal GmbH (TISE), Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	140.000	166.618	0,01	Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	2.200.000	1.490.926	0,12
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	124.000	133.661	0,01	Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	123.000	124.816	0,01
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	260.000	285.732	0,02	Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	123.000	124.996	0,01
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	389.000	381.248	0,03	Kapla Holding SAS, Reg. S 5% 30/04/2031	EUR	101.000	120.578	0,01
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	600.000	585.744	0,05	Mundys SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2029	EUR	771.000	946.476	0,07
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	171.000	173.471	0,01	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	686.000	675.957	0,05
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	345.000	346.604	0,03	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	387.000	417.976	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	188.000	224.401	0,02	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	277.000	271.911	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	920.000	1.112.731	0,09	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	278.000	340.228	0,03
			8.396.128	0,65	QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	740.000	476.418	0,04
Industrie					QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	580.000	344.898	0,03
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.800.000	2.093.280	0,16	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030	AUD	190.000	132.775	0,01
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	424.000	424.858	0,03	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.695% 05/03/2035	AUD	340.000	224.346	0,02
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	149.000	180.789	0,01	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	400.000	406.418	0,03
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	800.000	995.843	0,08	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	49.000	50.956	-
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	254.000	267.856	0,02	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	216.000	223.243	0,02
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	850.000	935.057	0,07					
Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	26.000	27.290	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	440.000	463.055	0,04	Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	31.000	31.718	-
TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	16.000	16.394	-	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	412.000	434.010	0,03
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030	AUD	20.000	13.847	-	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	87.000	85.070	0,01
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	120.000	119.541	0,01	Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	370.000	381.544	0,03
Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	188.000	196.940	0,02	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	358.000	346.140	0,03
			14.920.503	1,16	Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	395.000	384.096	0,03
Informationstechnologie					Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	345.000	346.229	0,03
Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	87.396	117.779	0,01	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	134.000	132.726	0,01
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	578.000	586.187	0,05	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	456.244	456.133	0,04
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	76.000	75.369	0,01	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	664.000	680.804	0,04
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 11.125% 15/05/2028	EUR	101.000	125.802	0,01	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	540.000	579.312	0,04
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1.032.000	992.009	0,07				4.925.610	0,38
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	225.000	224.207	0,02	Immobilien				
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	297.000	283.628	0,02	BWP Property Group Ltd., REIT 2.2% 24/03/2028	AUD	210.000	132.297	0,01
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 5.75% 01/12/2034	USD	3.000	3.081	-	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	101.000	92.048	0,01
			2.408.062	0,19	Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	276.000	268.759	0,02
Grundstoffe					CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	333.000	416.400	0,03
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	133.000	136.801	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	100.000	118.265	0,01
Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	337.000	338.978	0,03	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	214.000	239.873	0,02
Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	266.000	274.657	0,02	CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	108.000	117.735	0,01
Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	210.000	223.696	0,02	CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.875% 23/04/2027	EUR	1.047.000	1.218.451	0,09
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	91.000	93.696	0,01	CPI Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	310.000	181.429	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029	AUD	1.540.000	933.363	0,07	Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	105.000	112.050	0,01
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	9.753.000	10.663.275	0,82	Australian Energy Market Operator Ltd. 5.354% 06/12/2028	AUD	1.120.000	756.794	0,06
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	178.000	209.388	0,02	Australian Gas Networks Ltd. 2.82% 28/04/2031	AUD	960.000	564.160	0,04
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	672.000	780.982	0,06	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	180.000	180.687	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	714.000	878.205	0,07	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	401.000	376.256	0,03
Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031	AUD	550.000	362.637	0,03	Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1.000.000	1.162.211	0,09
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	678.000	829.495	0,06	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200.000	224.678	0,02
New Immo Holding SA, Reg. S 5.875% 17/04/2028	EUR	100.000	121.709	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	3.000.000	3.531.322	0,28
New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	900.000	1.102.565	0,09	Electricite de France SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	400.000	512.749	0,04
QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.5% 30/05/2029	AUD	100.000	67.428	0,01	EnBW International Finance BV, Reg. S 5.302% 30/10/2029	AUD	2.530.000	1.705.907	0,13
QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 5.8% 21/05/2031	AUD	420.000	284.951	0,02	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	400.000	487.862	0,04
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	205.000	196.239	0,02	Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	894.000	1.089.195	0,08
Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031	AUD	3.100.000	2.187.310	0,17	Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	101.000	120.216	0,01
Vonovia SE, Reg. S 5.266% 03/09/2032	AUD	230.000	149.522	0,01	NGG Finance plc, Reg. S 2.125% 05/09/2082	EUR	369.000	426.842	0,03
			21.552.326	1,67	NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.732% 23/04/2029	AUD	1.020.000	632.156	0,05
Versorger					Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	1.379.000	1.554.057	0,12
A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	743.000	902.024	0,07	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	466.000	459.834	0,04
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	428.000	436.231	0,03	Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	484.000	499.244	0,04
AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	330.000	212.876	0,02	SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 1.843% 15/09/2028	AUD	2.150.000	1.325.258	0,10
AGI Finance Pty. Ltd. 2.938% 24/06/2031	AUD	170.000	100.340	0,01	United Energy Distribution Pty. Ltd. 2.2% 29/10/2026	AUD	970.000	637.259	0,05
AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028	AUD	500.000	306.756	0,02					
AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.832% 25/09/2031	AUD	310.000	201.437	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1.700.000	1.944.995	0,15	Finanzen				
Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027	AUD	400.000	264.234	0,02	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Reg. S 0% 18/09/2030	HKD	49.000.000	6.738.846	0,52
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	33.000	33.808	–	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. (FRANKFURT), Reg. S, 144A 0.8% 05/02/2030	EUR	3.000.000	3.853.560	0,30
			20.761.438	1,61	Coinbase Global, Inc., 144A 0% 01/10/2032	USD	6.871.000	6.225.126	0,48
Summe Anleihen			234.441.129	18,18	Euronext NV, Reg. S 1.5% 30/05/2032	EUR	4.400.000	5.135.262	0,40
Wandelanleihen					Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 04/04/2028	USD	5.400.000	7.657.200	0,60
Kommunikationsdienstleistungen					Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 06/11/2028	USD	5.500.000	5.391.980	0,42
Baidu, Inc., Reg. S 0% 12/03/2032	USD	5.600.000	5.706.157	0,44	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/03/2030	USD	6.300.000	6.884.325	0,53
Bilibili, Inc., 144A 0.625% 01/06/2030	USD	4.700.000	5.922.840	0,46	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/05/2030	EUR	5.500.000	7.636.378	0,59
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	300.000.000	2.139.031	0,17	JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0.5% 27/03/2030	EUR	3.600.000	4.573.267	0,35
			13.768.028	1,07	Merrill Lynch BV, Reg. S 0.1% 28/04/2030	EUR	6.300.000	6.945.919	0,54
Zyklische Konsumgüter					Morgan Stanley Finance LLC (EURO- NEXT-DUBLIN), Reg. S 0% 21/03/2028	USD	1.900.000	2.527.000	0,20
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	9.906.000	10.252.710	0,80	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	2.700.000	4.395.217	0,34
Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2.5% 03/09/2032	AUD	3.000.000	2.270.819	0,18	WisdomTree, Inc., 144A 4.625% 15/08/2030	USD	4.000.000	4.142.000	0,32
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	3.900.000	4.968.600	0,39				72.106.080	5,59
MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	8.707.000	8.546.791	0,66	Gesundheitswesen				
NCL Corp. Ltd., 144A 0.875% 15/04/2030	USD	8.333.000	9.343.376	0,72	Alnylam Phar- maceuticals, Inc. 1% 15/09/2027	USD	1.779.000	2.618.154	0,20
Toridoll Holdings Corp., Reg. S 0% 20/06/2031	JPY	260.000.000	1.857.143	0,14	Ascendis Pharma A/S 2.25% 01/04/2028	USD	2.500.000	3.507.126	0,27
Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	5.831.000	7.220.824	0,56					
			44.460.263	3,45					
Basiskonsumgüter									
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 0% 15/03/2032	JPY	140.000.000	1.012.051	0,08					
			1.012.051	0,08					
Energie									
Energy Fuels, Inc., 144A 0.75% 01/11/2031	USD	5.200.000	5.330.000	0,41					
Northern Oil & Gas, Inc. 3.625% 15/04/2029	USD	3.400.000	3.295.450	0,26					
Solaris Energy Infrastructure, Inc. 0.25% 01/10/2031	USD	6.000.000	6.495.000	0,50					
			15.120.450	1,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bridgebio Pharma, Inc. 2.25% 01/02/2029	USD	4.000.000	4.477.000	0,36	Camtek Ltd., 144A 0% 15/09/2030	USD	4.700.000	5.516.860	0,43
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 11/03/2028	EUR	2.000.000	2.318.946	0,18	Cloudflare, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	3.000.000	3.288.000	0,26
Guardant Health, Inc. 1.25% 15/02/2031	USD	2.225.000	4.031.255	0,31	CommVault Systems, Inc., 144A 0% 15/09/2030	USD	3.756.000	3.344.718	0,26
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	1.739.000	2.108.538	0,16	CoreWeave, Inc., 144A 1.75% 01/12/2031	USD	643.000	618.888	0,05
			19.061.019	1,48	DigitalOcean Holdings, Inc., 144A 0% 15/08/2030	USD	1.733.000	2.479.923	0,19
Industrie					Ferrotec Corp., Reg. S 0% 23/06/2028	JPY	480.000.000	4.403.354	0,34
AeroVironment, Inc. 0% 15/07/2030	USD	6.037.000	6.587.876	0,51	GDS Holdings Ltd., 144A 2.25% 01/06/2032	USD	3.633.000	4.760.138	0,37
Astronics Corp., 144A 0% 15/01/2031	USD	4.020.000	4.747.620	0,37	Guidewire Software, Inc. 1.25% 01/11/2029	USD	3.668.000	4.054.974	0,31
Bizlink Holding, Inc., Reg. S 0% 22/09/2030	USD	2.400.000	2.904.000	0,23	Itron, Inc. 1.375% 15/07/2030	USD	3.486.000	3.557.899	0,28
Bloom Energy Corp., 144A 0% 15/11/2030	USD	3.553.000	3.114.205	0,24	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A 0% 15/12/2029	USD	1.809.000	2.226.155	0,17
BWX Technologies, Inc., 144A 0% 01/11/2030	USD	3.800.000	3.640.400	0,28	Mirion Technologies, Inc., 144A 0.25% 01/06/2030	USD	4.432.000	5.545.540	0,43
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030	JPY	750.000.000	7.274.763	0,56	Nebius Group NV, 144A 2.75% 15/09/2032	USD	5.000.000	4.815.000	0,37
Exail Technologies SA, Reg. S 4% Perpetual	EUR	4.900.000	6.366.065	0,49	Riot Platforms, Inc. 0.75% 15/01/2030	USD	4.450.000	5.039.625	0,39
Ferrovial SE, Reg. S 0.75% 20/05/2031	EUR	4.200.000	4.995.539	0,39	Rubrik, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	5.866.000	5.816.139	0,45
Fluor Corp. 1.125% 15/08/2029	USD	4.813.000	5.540.244	0,43	SK hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	1.400.000	7.668.101	0,60
Grab Holdings Ltd., Reg. S 0% 15/06/2030	USD	5.931.000	6.322.446	0,49	Snowflake, Inc. 0% 01/10/2029	USD	2.475.000	3.869.663	0,30
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.125% 18/05/2028	EUR	3.000.000	5.248.451	0,41	Terawulf, Inc., 144A 1% 01/09/2031	USD	3.000.000	3.475.500	0,27
Legrand SA, Reg. S 1.5% 23/06/2033	EUR	6.300.000	7.896.452	0,61	Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	5.000.000	7.621.524	0,59
Seino Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2026	JPY	530.000.000	4.074.649	0,32	Wix.com Ltd., 144A 0% 15/09/2030	USD	4.427.000	3.915.682	0,30
Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028	USD	3.661.000	4.773.944	0,37	Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 25/09/2030	USD	2.400.000	2.332.498	0,18
			73.486.654	5,70	Zscaler, Inc., 144A 0% 15/07/2028	USD	2.675.000	2.512.666	0,19
Informationstechnologie								90.536.284	7,02
Akamai Technologies, Inc., 144A 0.25% 15/05/2033	USD	1.962.000	2.184.687	0,17	Grundstoffe				
Avnet, Inc., 144A 1.75% 01/09/2030	USD	1.500.000	1.488.750	0,12	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 1.5% 26/03/2030	USD	2.000.000	3.523.723	0,27
					KCC Corp., Reg. S 1.75% 10/07/2030	USD	7.600.000	8.696.299	0,67

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LG Chem Ltd., Reg. S 1.75% 16/06/2028	USD	2.900.000	3.451.000	0,27
MMG Ltd., Reg. S 0% 08/10/2030	USD	1.200.000	1.516.111	0,12
Salzgitter AG, Reg. S 3.375% 22/10/2032	EUR	4.900.000	6.282.642	0,49
voestalpine AG, Reg. S 2.75% 28/04/2028	EUR	4.800.000	6.370.957	0,49
			29.840.732	2,31
Immobilien				
TAG Immobilien AG, Reg. S 0.625% 11/03/2031	EUR	2.200.000	2.633.656	0,20
			2.633.656	0,20
Versorger				
Evergy, Inc. 4.5% 15/12/2027	USD	3.000.000	3.683.625	0,29
			3.683.625	0,29
Summe Wandelanleihen			365.708.842	28,36
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			600.149.971	46,54
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Finanzen				
Lux Co. shares#	EUR	905	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF China A - Class I Accumulation USD	USD	1.919	340.787	0,03
Schroder ISF Securitized Credit - Class I Distribution USD	USD	502.303	51.089.733	3,96
SISF Asian Convertible Bond - Class I Accumulation USD	USD	64.975	19.449.429	1,51
			70.879.949	5,50
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW			70.879.949	5,50
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			70.879.949	5,50
Summe Kapitalanlagen			1.266.773.142	98,25
Barmittel			42.752.512	3,32
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(20.213.620)	(1,57)
Summe Nettovermögen			1.289.312.034	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CLP	25.162.312.000	USD	27.203.676	22.01.2026	Citibank	730.918	0,06
USD	26.396.879	JPY	3.929.962.194	22.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.299.715	0,10
USD	1.580.436	JPY	242.734.614	22.01.2026	HSBC	30.307	–
USD	1.142.543	JPY	173.365.789	22.01.2026	J.P. Morgan	35.410	–
USD	246.843	JPY	38.169.066	22.01.2026	Nomura	3.091	–
USD	607.138	JPY	92.824.053	22.01.2026	UBS	14.354	–
EUR	3.520.875	USD	4.102.274	27.01.2026	HSBC	36.199	–
USD	12.152.852	HKD	94.445.850	27.01.2026	UBS	9.279	–
USD	38.115.195	JPY	5.889.816.520	27.01.2026	J.P. Morgan	484.999	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.644.272	0,20
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	59.786.779	USD	39.872.802	30.01.2026	HSBC	91.824	0,01
CNH	223.099	USD	31.720	30.01.2026	HSBC	295	–
EUR	3.102	USD	3.644	30.01.2026	HSBC	2	–
GBP	118.150.666	USD	158.089.051	30.01.2026	HSBC	853.749	0,07
SGD	12.454.925	USD	9.677.813	30.01.2026	HSBC	28.122	–
USD	141.983	AUD	212.093	30.01.2026	HSBC	209	–
USD	836.500	EUR	710.362	30.01.2026	HSBC	1.410	–
USD	87.409	GBP	64.763	30.01.2026	HSBC	286	–
USD	608.399	HKD	4.726.901	30.01.2026	HSBC	559	–
ZAR	665.327.679	USD	39.370.419	30.01.2026	HSBC	727.875	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1.704.331	0,14
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.348.603	0,34
JPY	138.359.010	USD	894.654	22.01.2026	Barclays	(11.078)	–
JPY	2.821.366.011	USD	18.081.004	22.01.2026	State Street	(63.456)	–
HKD	43.266.600	USD	5.567.322	27.01.2026	Lloyds Bank	(4.228)	–
JPY	4.311.568.000	USD	27.901.762	27.01.2026	J.P. Morgan	(355.037)	(0,03)
USD	39.023.591	AUD	60.182.704	27.01.2026	J.P. Morgan	(1.205.135)	(0,10)
USD	9.628.908	AUD	14.466.248	27.01.2026	State Street	(40.958)	–
USD	35.116.666	CNH	248.718.000	27.01.2026	UBS	(567.844)	(0,05)
USD	1.135.471	EUR	970.880	27.01.2026	Deutsche Bank	(5.712)	–
USD	3.408.091	EUR	2.903.146	27.01.2026	HSBC	(4.297)	–
USD	219.832.438	EUR	188.933.335	27.01.2026	J.P. Morgan	(2.241.753)	(0,18)
USD	1.138.616	EUR	987.314	27.01.2026	Lloyds Bank	(21.883)	–
USD	3.404.479	EUR	2.915.805	27.01.2026	Nomura	(22.788)	–
USD	17.090.403	GBP	13.012.000	27.01.2026	UBS	(414.137)	(0,03)
USD	866.251	JPY	135.900.000	27.01.2026	Goldman Sachs	(2.018)	–
USD	13.855.412	SGD	17.952.000	27.01.2026	Barclays	(131.426)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.091.750)	(0,40)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	676.448	USD	452.630	30.01.2026	HSBC	(457)	–
EUR	41.930.849	USD	49.306.846	30.01.2026	HSBC	(13.586)	–
GBP	1.282.296	USD	1.730.163	30.01.2026	HSBC	(5.148)	–
HKD	18.755.899	USD	2.412.616	30.01.2026	HSBC	(763)	–
SGD	9.158	USD	7.149	30.01.2026	HSBC	(12)	–
USD	1.550.367	AUD	2.339.770	30.01.2026	HSBC	(13.659)	–
USD	360	CNH	2.529	30.01.2026	HSBC	(3)	–
USD	19.233	EUR	16.382	30.01.2026	HSBC	(26)	–
USD	2.109.387	GBP	1.575.606	30.01.2026	HSBC	(10.205)	–
USD	139.897	SGD	180.013	30.01.2026	HSBC	(384)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.709.401	ZAR	28.703.571	30.01.2026	HSBC	(20.520)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(64.763)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.156.513)	(0,40)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(807.910)	(0,06)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KOSPI 200 Index	12.03.2026	99	KRW	10.446.010	322.143	0,03
NASDAQ 100 Emini Index	20.03.2026	49	USD	25.188.940	166.825	0,01
NYSE FANG+ Index	20.03.2026	140	USD	11.289.530	35.630	–
TOPIX Index	12.03.2026	30	JPY	6.529.474	64.176	–
US 2 Year Note	31.03.2026	55	USD	11.482.539	15.213	–
US 5 Year Note	31.03.2026	(26)	USD	(2.842.328)	2.500	–
US Long Bond	20.03.2026	(12)	USD	(1.386.750)	7.234	–
US Ultra Bond	20.03.2026	(3)	USD	(354.281)	5.250	–
XAV Health Care Index	20.03.2026	95	USD	15.061.775	192.375	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					811.346	0,05
Euro-Bund	06.03.2026	181	EUR	27.111.322	(230.584)	(0,02)
Russell 2000 Emini Index	20.03.2026	195	USD	24.569.025	(704.195)	(0,04)
SPI 200 Index	19.03.2026	(179)	AUD	(25.948.756)	(134.589)	(0,01)
US 10 Year Note	20.03.2026	90	USD	10.123.594	(67.813)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	2	USD	230.063	(797)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1.137.978)	(0,08)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(326.632)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(5.400)	Alphabet, Inc., Call, 400.780, 10/02/2026	USD	38.553	Goldman Sachs	(1.051)	-
(651)	ASML Holding NV, Call, 1,210.608, 10/02/2026	EUR	20.108	Goldman Sachs	(735)	-
(6.017)	AstraZeneca plc, Call, 153.332, 10/02/2026	GBP	108.299	RBC	(2.979)	-
(3.560)	Automatic Data Processing, Inc., Call, 283.120, 10/02/2026	USD	99.706	Société Générale	(4.630)	-
(28.966)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Call, 21.191, 10/02/2026	EUR	193.621	Goldman Sachs	(9.642)	-
(2.400)	Broadcom, Inc., Call, 512.990, 10/02/2026	USD	5.059	Morgan Stanley	(291)	-
(10.300)	Brookfield Asset Management Ltd., Call, 61.720, 10/02/2026	USD	685	Toronto-Dominion Bank	(850)	-
(10.200)	Coca-Cola Co. (The), Call, 77.180, 10/02/2026	USD	21.228	Morgan Stanley	(649)	-
(23.270)	DNB ASA, Call, 297.870, 10/02/2026	NOK	135.758	RBC	(3.957)	-
(4.400)	Emerson Electric Co., Call, 153.460, 10/02/2026	USD	31.166	RBC	(2.202)	-
(23.610)	GSK plc, Call, 20.707, 10/02/2026	GBP	41.643	Citigroup	(832)	-
(149.712)	Haleon plc, Call, 3.907, 10/02/2026	GBP	193.558	Goldman Sachs	(7.092)	-
(2.440)	International Business Machines Corp., Call, 356.090, 10/02/2026	USD	43.148	Morgan Stanley	(3.333)	-
(138.751)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 6.248, 10/02/2026	EUR	237.151	RBC	(10.220)	(0,01)
(2.360)	JPMorgan Chase & Co., Call, 345.220, 10/02/2026	USD	130.583	Société Générale	(5.391)	-
(6.916)	Kone OYJ, Call, 64.246, 10/02/2026	EUR	61.663	RBC	(1.886)	-
(1.600)	Mastercard, Inc., Call, 619.350, 10/02/2026	USD	120.963	Goldman Sachs	(4.671)	-
(2.720)	Microsoft Corp., Call, 551.440, 10/02/2026	USD	89.845	Morgan Stanley	(4.362)	-
(4.800)	Morgan Stanley, Call, 194.170, 10/02/2026	USD	114.469	RBC	(6.136)	-
(6.250)	Netflix, Inc., Call, 130.260, 10/02/2026	USD	10.853	Morgan Stanley	(379)	-
(6.800)	NextEra Energy, Inc., Call, 97.000, 10/02/2026	USD	6.665	Morgan Stanley	(36)	-
(58.918)	Norsk Hydro ASA, Call, 82.392, 10/02/2026	NOK	159.205	Morgan Stanley	(6.733)	-
(2.700)	NXP Semiconductors NV, Call, 292.260, 10/02/2026	USD	6.113	Morgan Stanley	(482)	-
(3.100)	Progressive Corp. (The), Call, 250.440, 10/02/2026	USD	51.731	Morgan Stanley	(1.275)	-
(17.739)	RELX plc, Call, 34.523, 10/02/2026	GBP	30.976	UBS	(845)	-
(2.930)	SAP SE, Call, 245.012, 10/02/2026	EUR	30.341	UBS	(1.570)	-
(2.700)	Texas Instruments, Inc., Call, 226.100, 10/02/2026	USD	14.713	Morgan Stanley	(827)	-
(7.500)	Ventas, Inc., Call, 86.360, 10/02/2026	USD	30.201	Toronto-Dominion Bank	(1.133)	-
Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten					(84.189)	(0,01)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
28.496.064	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.44-V1	Kauf	(5,00) %	20.06.2030	(2.315.966)	(0,18)
46.241.983	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.44-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	(1.050.276)	(0,08)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(3.366.242)	(0,26)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(3.366.242)	(0,26)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
19.271.000	USD	Goldman Sachs	Zahlt Festzinssatz 2,307 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	09.04.2035	161.763	0,01
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					161.763	0,01
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					161.763	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Egypt Treasury Bill 0% 31/03/2026	EGP	750.000.000	14.882.867	1,34
Anleihen					Egypt Treasury Bill 0% 13/10/2026	EGP	831.500.000	14.694.731	1,32
Finanzen					European Bank for Reconstruction & Development 22.5% 31/07/2026	NGN	7.500.000.000	5.270.355	0,47
Angola Government Bond, Reg. S 9.244% 15/01/2031	USD	11.000.000	11.088.014	1,00	European Bank for Reconstruction & Development 6.75% 13/01/2032	INR	430.000.000	4.767.726	0,43
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	5.400.000	5.267.437	0,47	European Investment Bank, Reg. S 6.95% 01/03/2029	INR	223.400.000	2.498.601	0,22
Angola Government Bond, Reg. S 9.875% 15/10/2035	USD	6.000.000	5.976.620	0,54	Export Development Canada, Reg. S 7.13% 11/03/2029	INR	185.700.000	2.083.455	0,19
Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048	USD	3.600.000	3.185.846	0,29	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	HUF	1.177.660.000	3.230.424	0,29
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	48.008.183	35.598.068	3,20	Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	2.011.700.000	4.616.461	0,41
Asian Development Bank 5.25% 29/04/2035	PHP	187.000.000	3.178.515	0,29	Hungary Government Bond 2.25% 22/06/2034	HUF	6.767.000.000	14.790.617	1,33
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 7% 01/03/2029	INR	223.200.000	2.501.675	0,22	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	10.898.700.000	33.627.477	3,02
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	7.680.000.000	8.384.585	0,75	India Government Bond 6.33% 05/05/2035	INR	917.000.000	10.049.175	0,90
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	9.870.000.000	11.283.802	1,01	India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	1.079.380.000	12.688.158	1,14
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	207.590	34.991.895	3,15	India Government Bond 7.18% 24/07/2037	INR	1.630.700.000	18.584.109	1,67
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	28.832.000	46.798.946	4,22	India Government Bond 7.3% 19/06/2053	INR	190.000.000	2.117.712	0,19
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035	BRL	1.507.700	11.607.687	1,04	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	72.395.000.000	4.412.475	0,40
China Government Bond 1.83% 25/08/2035	CNY	3.850.000	549.628	0,05	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	117.745.000.000	7.399.948	0,67
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	240.000.000	9.805.403	0,88	Indonesia Government Bond 6.75% 15/07/2035	IDR	160.700.000.000	10.038.572	0,90
Czech Republic Government Bond 3.5% 30/05/2035	CZK	489.000.000	21.949.603	1,97	International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	420.000.000	4.667.685	0,42
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 01/06/2036	DOP	541.150.000	9.380.134	0,84	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	6.691.000	7.242.720	0,65
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2035	USD	10.847.022	9.543.969	0,86					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	5.050.000	5.466.434	0,49	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	187.859.410	11.220.320	1,01
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 29/05/2031	MXN	213.790.000	11.455.092	1,03	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	529.600.000	30.610.452	2,75
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.5% 26/05/2033	MXN	334.100.000	17.219.196	1,55	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	334.350.000	19.341.337	1,74
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 07/11/2047	MXN	577.730.000	27.536.102	2,48	South Africa Government Bond, Reg. S 6.125% 11/12/2037	USD	5.824.000	5.750.356	0,52
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	9.800.000	10.280.984	0,92	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	3.900.367	3.716.022	0,33
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	6.500.000	6.734.404	0,61	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	7.650.506	6.597.073	0,59
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.375% 28/09/2033	USD	3.600.000	3.677.106	0,33	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035	USD	2.465.854	1.884.111	0,17
Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	2.356.000	2.798.173	0,25	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	7.173.457	6.557.774	0,59
Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	19.750.000	5.817.747	0,52	Türkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	161.900.000	3.779.644	0,34
Peru Bonos de Tesoreria 5.35% 12/08/2040	PEN	20.600.000	5.430.458	0,49	Türkiye Government Bond 38.676% 06/12/2028	TRY	989.900.000	23.082.953	2,07
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.6% 12/08/2039	PEN	33.100.000	10.735.530	0,96	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 6.875% 10/02/2031	USD	2.000.000	2.043.231	0,18
Philippines Government Bond 6.25% 28/02/2029	PHP	65.000.000	1.127.086	0,10	US Treasury 4.25% 15/05/2035	USD	11.685.000	11.828.324	1,06
Philippines Government Bond 6.25% 25/01/2034	PHP	753.910.000	13.018.093	1,17	US Treasury 4.25% 15/08/2035	USD	32.400.000	32.764.500	2,94
Philippines Government Bond 6.75% 24/01/2039	PHP	415.590.000	7.411.010	0,67	US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	16.000.000	15.899.840	1,43
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	136.390.000	37.814.166	3,40	US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	37.500.000	37.470.782	3,37
Poland Government Bond Inflation Linked 2% 25/08/2036	PLN	49.020.000	13.348.124	1,20	US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	45.000.000	44.808.199	4,03
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	9.600.000	9.846.755	0,89	US Treasury Bill 0% 19/02/2026	USD	17.000.000	16.916.617	1,52
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	181.000.000	11.155.873	1,00				893.194.094	80,28
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	148.200.000	9.295.131	0,84					
					Industrie				
					Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029	EUR	1.600.000	1.870.422	0,17
								1.870.422	0,17
					Summe Anleihen			895.064.516	80,45
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			895.064.516	80,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	4.434.000	4.612.143	0,41	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8.25% 14/02/2029	USD	1.753.000	1.882.644	0,17
			4.612.143	0,41				153.501.288	13,81
Energie					Industrie				
Azule Energy Finance plc, Reg. S 8.125% 23/01/2030	USD	1.447.000	1.449.458	0,13	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1.870.949	1.922.728	0,17
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	3.518.311	3.095.551	0,27	Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	1.992.000	2.092.233	0,19
Puma International Financing SA, Reg. S 7.75% 25/04/2029	USD	2.114.000	2.185.302	0,20				4.014.961	0,36
			6.730.311	0,60	Grundstoffe				
Finanzen					Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	1.300.000	1.356.722	0,12
Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	2.000.000	2.099.760	0,19	Endeavour Mining plc, Reg. S 7% 28/05/2030	USD	2.754.000	2.850.412	0,25
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	2.200.000	2.262.940	0,20	First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	816.000	859.858	0,08
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	224.100.000	33.359.646	3,01	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8.625% 01/06/2031	USD	2.600.000	2.741.201	0,25
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	21.100.000	5.338.418	0,48				7.808.193	0,70
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	46.700.000	11.157.117	1,00	Summe Anleihen				
Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	38.530.000	9.635.280	0,87				176.666.896	15,88
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	77.840.000	19.686.249	1,77	Wandelanleihen				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	660.600.000	31.298.334	2,81	Zyklische Konsumgüter				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate (MEXICO) 7.75% 23/11/2034	MXN	275.900.000	14.201.348	1,28	MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	4.600.000	4.532.380	0,41
Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	5.186.000	5.535.018	0,50				4.532.380	0,41
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	1.507.000	1.585.387	0,14	Finanzen				
Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	557.340.000	9.723.300	0,87	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/03/2030	USD	4.700.000	5.123.474	0,45
Türkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	246.200.000	5.735.847	0,52				5.123.474	0,45
					Informationstechnologie				
					Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	1.500.000	1.860.821	0,17
								1.860.821	0,17
					Grundstoffe				
					B2Gold Corp., 144A 2.75% 01/02/2030	USD	1.500.000	2.412.375	0,22
								2.412.375	0,22
					Summe Wandelanleihen				
								13.929.050	1,25
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
								190.595.946	17,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Summe Kapitalanlagen			1.085.660.462	97,58
Barmittel			23.397.623	2,10
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			3.492.906	0,32
Summe Nettovermögen			1.112.550.991	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	2.700.000	USD	3.170.352	12.01.2026	BNP Paribas	7.338	-
EUR	6.125.000	USD	7.152.702	12.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	55.945	0,01
EUR	6.800.000	USD	7.984.814	12.01.2026	J.P. Morgan	18.256	-
EUR	972.000	USD	1.132.159	12.01.2026	State Street	11.809	-
EUR	925.000	USD	1.077.367	12.01.2026	UBS	11.286	-
MXN	205.395.000	USD	11.226.507	12.01.2026	J.P. Morgan	199.841	0,02
HUF	3.738.670.000	USD	11.240.760	16.01.2026	Morgan Stanley	141.486	0,01
ZAR	192.255.000	USD	10.986.822	16.01.2026	Lloyds Bank	560.312	0,05
MXN	107.319.000	USD	5.867.431	20.01.2026	Citibank	98.136	0,01
MXN	165.570.000	USD	9.042.037	20.01.2026	J.P. Morgan	161.543	0,01
USD	4.368.191	IDR	72.809.000.000	20.01.2026	J.P. Morgan	24.842	-
CNH	39.115.000	USD	5.547.613	30.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	58.610	0,01
MXN	197.060.000	USD	10.762.470	30.01.2026	Citibank	180.752	0,02
MYR	23.200.000	USD	5.564.884	30.01.2026	Morgan Stanley	176.140	0,02
USD	4.522.178	BRL	24.930.000	04.02.2026	Deutsche Bank	24.828	-
CLP	10.327.620.000	USD	10.939.117	12.02.2026	Citibank	434.207	0,04
MYR	50.500.000	USD	12.161.349	12.02.2026	State Street	332.180	0,03
CLP	10.180.275.000	USD	10.818.456	13.02.2026	J.P. Morgan	392.562	0,04
CZK	231.530.000	USD	11.156.024	19.02.2026	Goldman Sachs	81.758	0,01
KRW	32.692.200.000	USD	22.411.071	03.03.2026	Standard Chartered	273.729	0,02
MYR	46.290.000	USD	11.275.888	04.03.2026	Morgan Stanley	170.543	0,02
CZK	267.882.000	USD	12.896.778	09.03.2026	Lloyds Bank	108.036	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.524.139	0,33
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.829.333	USD	1.219.826	30.01.2026	HSBC	4.813	-
CHF	401.592	USD	507.864	30.01.2026	HSBC	2.096	-
CNH	70.354	USD	10.003	30.01.2026	HSBC	81	-
EUR	337.348.010	USD	396.682.435	30.01.2026	HSBC	704.179	0,05
GBP	5.143.787	USD	6.882.230	30.01.2026	HSBC	55.249	-
PLN	24.553.526	USD	6.813.990	30.01.2026	HSBC	20.603	-
SEK	381.579	USD	41.259	30.01.2026	HSBC	288	-
SGD	3.066.623	USD	2.382.843	30.01.2026	HSBC	9.865	-
USD	4.641	AUD	6.932	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	286.958	EUR	243.484	30.01.2026	HSBC	140	-
USD	91.386	GBP	67.723	30.01.2026	HSBC	47	-
USD	208	JPY	32.293	30.01.2026	HSBC	1	-
USD	9	PLN	33	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						797.362	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.321.501	0,38
USD	31.354.608	EUR	26.820.000	12.01.2026	Morgan Stanley	(210.442)	(0,02)
USD	10.924.767	MXN	205.395.000	12.01.2026	Deutsche Bank	(501.580)	(0,05)
USD	10.928.831	HUF	3.738.670.000	16.01.2026	Goldman Sachs	(453.415)	(0,04)
USD	10.927.740	ZAR	192.255.000	16.01.2026	Bank of America	(619.393)	(0,05)
IDR	72.809.000.000	USD	4.373.701	20.01.2026	J.P. Morgan	(30.353)	-
USD	14.662.257	MXN	272.889.000	20.01.2026	Morgan Stanley	(506.890)	(0,05)
COP	41.000.000.000	USD	10.892.667	26.01.2026	Goldman Sachs	(84.821)	(0,01)
USD	10.419.446	COP	41.000.000.000	26.01.2026	RBC	(388.400)	(0,03)
USD	10.580.783	MXN	197.060.000	30.01.2026	Morgan Stanley	(362.439)	(0,03)
BRL	86.430.000	USD	15.836.777	04.02.2026	Deutsche Bank	(244.879)	(0,02)
USD	10.916.120	BRL	61.500.000	04.02.2026	Barclays	(178.427)	(0,02)
COP	43.000.000.000	USD	11.424.017	19.02.2026	RBC	(154.964)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	11.161.423	CZK	231.530.000	19.02.2026	Goldman Sachs	(76.359)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.812.362)	(0,34)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	140.830	USD	166.135	30.01.2026	HSBC	(240)	–
GBP	250	USD	337	30.01.2026	HSBC	–	–
JPY	739.142	USD	4.763	30.01.2026	HSBC	(19)	–
PLN	2.778.234	USD	774.692	30.01.2026	HSBC	(1.358)	–
USD	1.878	AUD	2.823	30.01.2026	HSBC	(11)	–
USD	1.179	CHF	933	30.01.2026	HSBC	(6)	–
USD	15	CNH	106	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	3.276.945	EUR	2.789.550	30.01.2026	HSBC	(9.067)	–
USD	452.966	GBP	338.574	30.01.2026	HSBC	(3.673)	–
USD	94.625	PLN	340.303	30.01.2026	HSBC	(100)	–
USD	22.789	SEK	211.539	30.01.2026	HSBC	(244)	–
USD	37.882	SGD	48.747	30.01.2026	HSBC	(153)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(14.871)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.827.233)	(0,34)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						494.268	0,04

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
41.000.000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.910, 22/01/2026	USD	BNP Paribas	29.988	–
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				29.988	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	2.100.000	2.229.567	0,32
Anleihen					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	1.571.429	1.702.879	0,24
Kommunikationsdienstleistungen					Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	644.000	766.116	0,11
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	2.500.000	2.623.101	0,38	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	147.000	163.649	0,02
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	1.380.000	1.342.533	0,19	Kering SA, Reg. S 3.625% 05/09/2027	EUR	700.000	711.524	0,10
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	838.000	845.723	0,12	Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	1.722.000	1.820.354	0,26
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	2.392.000	2.388.648	0,34	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 2.528% 19/08/2027	EUR	5.400.000	5.415.119	0,79
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	400.000	404.673	0,06	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	1.171.000	1.114.308	0,16
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	1.114.000	1.133.029	0,16	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	696.000	625.558	0,09
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	267.000	270.487	0,04	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	100.000	87.433	0,01
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	3.092.000	3.192.442	0,47	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	338.000	309.992	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	2.000.000	2.036.126	0,29	Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 6.816% 31/07/2031	EUR	2.128.000	2.068.058	0,30
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	1.367.000	1.396.051	0,20	Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	200.000	204.866	0,03
			15.632.813	2,25	SEB SA, Reg. S 3.625% 24/06/2030	EUR	1.500.000	1.483.549	0,21
Zyklische Konsumgüter					Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	900.000	929.936	0,13
Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028	EUR	1.200.000	1.232.764	0,18	Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	1.325.000	1.349.126	0,19
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	1.000.000	1.018.500	0,15				35.585.250	5,12
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	583.000	598.817	0,09	Basiskonsumgüter				
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	4.766.000	4.717.831	0,69	BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	2.800.000	2.873.386	0,42
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	1.500.000	1.562.004	0,22	Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	900.000	1.105.284	0,16
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	1.100.000	1.167.345	0,17	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	2.661.000	2.588.923	0,37
Booking Holdings, Inc. 3.25% 21/11/2032	EUR	1.184.000	1.171.350	0,17	Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	1.884.000	1.955.296	0,28
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	1.686.000	2.029.734	0,29	Magnum Icc Finance BV, Reg. S 2.75% 26/02/2029	EUR	1.906.000	1.896.760	0,27
El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	200.000	208.589	0,03	Ocado Group plc, Reg. S 10.5% 08/08/2029	GBP	340.000	392.398	0,06
El Corte Ingles SA, Reg. S 3.5% 24/07/2033	EUR	500.000	492.732	0,07				10.812.047	1,56
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	387.000	403.550	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Energie					Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	717.000	731.732	0,11
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	411.000	423.742	0,06	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	576.000	618.801	0,09
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	700.000	719.012	0,10	Athene Global Funding, Reg. S 2.875% 21/07/2028	EUR	2.000.000	1.992.893	0,29
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.390.000	1.372.721	0,20	Athene Global Funding, Reg. S 4.585% 05/03/2027	GBP	7.000.000	8.015.543	1,15
Fluxys SA, Reg. S 4% 28/11/2030	EUR	2.300.000	2.340.235	0,34	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	886.000	945.484	0,14
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	4.575.200	3.689.517	0,53	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	158.000	173.575	0,02
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	2.528.000	2.129.110	0,31	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	700.000	712.736	0,10
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.75% 07/10/2029	EUR	2.000.000	2.055.325	0,30	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1.312.000	1.403.417	0,20
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	1.459.000	1.459.204	0,21	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	700.000	738.295	0,11
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	1.546.000	1.559.815	0,22	Bank of America Corp., Reg. S 2.674% 30/10/2029	EUR	1.942.000	1.943.205	0,28
TotalEnergies SE, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	7.000.000	6.796.185	0,98	Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	1.511.000	1.512.111	0,22
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	5.842.000	6.212.274	0,89	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 2.599% 10/06/2027	EUR	5.236.000	5.251.847	0,76
Var Energi ASA, Reg. S 3.875% 12/03/2031	EUR	3.592.000	3.617.175	0,52	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	982.000	1.006.129	0,14
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	5.504.000	5.555.024	0,80	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	3.464.000	3.537.818	0,51
			37.929.339	5,46	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	1.151.000	1.156.691	0,17
Finanzen					Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4.01% 27/02/2036	EUR	2.600.000	2.597.304	0,37
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	500.000	543.166	0,08	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S 3.25% 20/11/2031	EUR	500.000	499.857	0,07
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	600.000	670.127	0,10	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 07/05/2030	EUR	1.600.000	1.588.587	0,23
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	411.000	424.471	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.5% 15/05/2031	EUR	2.400.000	2.419.239	0,35
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	227.000	301.945	0,04	Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.5% 19/07/2027	EUR	400.000	405.461	0,06
Ageas SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	600.000	581.086	0,08					
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	307.000	311.218	0,04					
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.75% 11/06/2031	EUR	1.622.000	1.629.443	0,23					
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1.200.000	1.160.669	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Barclays plc, Reg. S 2.746% 31/10/2029	EUR	5.909.000	5.912.250	0,85	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	700.000	730.981	0,11
Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	1.554.000	1.600.346	0,23	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	500.000	506.839	0,07
Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	700.000	734.960	0,11	CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 18/06/2031	EUR	1.700.000	1.695.140	0,24
BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	300.000	305.710	0,04	CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	300.000	361.873	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 3.78% 19/01/2036	EUR	1.700.000	1.696.107	0,24	CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	500.000	514.366	0,07
BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	100.000	105.150	0,02	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	500.000	516.971	0,07
BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	158.000	163.835	0,02	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	200.000	208.738	0,03
BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	406.000	409.954	0,06	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	3.000.000	3.129.203	0,45
Bundesobli- gation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	72.795	70.934	0,01	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	160.000	159.746	0,02
Bundesobli- gation, Reg. S 2.2% 13/04/2028	EUR	5.000.000	5.007.241	0,72	Citigroup, Inc. 3.184% 29/04/2029	EUR	2.462.000	2.493.542	0,36
Bundesobli- gation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	5.170.394	5.141.937	0,74	Colombia Government Bond 3.75% 19/09/2028	EUR	2.000.000	1.984.200	0,29
Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	5.000.000	5.030.156	0,72	Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	6.506.000	6.253.197	0,90
Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 18/04/2030	EUR	8.472.650	8.473.410	1,22	Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	400.000	420.524	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/08/2027	EUR	10.000.000	9.751.910	1,40	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	3.200.000	3.348.480	0,48
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	87.571	80.683	0,01	Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	900.000	906.971	0,13
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	370.236	332.015	0,05	Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031	GBP	1.500.000	1.679.357	0,24
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	1.065.576	941.641	0,14	Creilan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	300.000	317.725	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	803.416	688.807	0,10	Creilan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	200.000	217.172	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	311.157	304.171	0,04	DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027	EUR	2.200.000	2.228.496	0,32
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	151.470	145.475	0,02	Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	2.000.000	1.999.267	0,29
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 10/12/2026	EUR	3.000.000	2.999.809	0,43	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	1.700.000	1.731.481	0,25
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 16/12/2027	EUR	10.000.000	9.976.924	1,44					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	1.400.000	1.393.797	0,20	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	1.496.000	1.529.434	0,22
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2.180.000	2.158.438	0,31	Investec Bank plc, Reg. S 3.157% 18/06/2028	EUR	3.668.000	3.704.716	0,53
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	2.858.000	2.737.069	0,39	Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028	EUR	228.000	236.270	0,03
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	400.000	414.872	0,06	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	1.344.000	1.582.545	0,23
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	592.000	593.679	0,09	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	500.000	524.592	0,08
Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	200.000	219.515	0,03	La Banque Postale SA, Reg. S 1% 09/02/2028	EUR	1.300.000	1.278.701	0,18
Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028	EUR	1.766.000	1.763.196	0,25	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	1.186.000	998.654	0,14
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	838.000	822.913	0,12	Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	343.000	359.078	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	2.000.000	1.675.252	0,24	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	577.000	629.364	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 16/09/2029	EUR	2.968.000	2.981.616	0,43	Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	702.000	712.794	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	1.980.000	1.998.743	0,29	Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1.185.000	1.195.773	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	725.000	736.861	0,11	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2.500.000	2.462.459	0,35
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/03/2026	EUR	5.000.000	4.978.995	0,72	mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	100.000	102.907	0,01
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 02/12/2026	EUR	10.000.000	9.808.804	1,41	mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	700.000	701.012	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.737% 18/12/2029	EUR	8.475.000	8.482.945	1,22	Mexico Government Bond 3.5% 19/09/2029	EUR	9.851.000	9.825.016	1,41
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	1.229.000	1.273.527	0,18	Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	761.000	757.702	0,11
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	1.511.000	1.590.000	0,23	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	1.631.000	1.668.996	0,24
ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	174.000	171.725	0,02	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	432.000	443.709	0,06
ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	109.000	105.177	0,02	Morgan Stanley 3% 05/04/2028	EUR	7.494.000	7.554.245	1,09
ING Groep NV 5.338% 11/09/2027	USD	1.862.000	1.594.048	0,23	Morgan Stanley 3.521% 22/05/2031	EUR	686.000	693.513	0,10
ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	600.000	617.010	0,09	Morgan Stanley 3.149% 07/11/2031	EUR	3.000.000	2.975.646	0,43
ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	2.100.000	2.089.183	0,30	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	300.000	325.085	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	577.000	622.987	0,09	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	438.000	464.389	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	600.000	635.454	0,09	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	2.083.000	2.091.201	0,30
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	1.000.000	1.013.844	0,15	Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	240.000	301.395	0,04
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	700.000	716.297	0,10	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	819.000	891.793	0,13
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	1.800.000	1.817.791	0,26	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	1.500.000	1.496.469	0,22
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	2.600.000	2.708.818	0,39	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	900.000	898.144	0,13
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	1.700.000	1.838.491	0,26	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	200.000	211.032	0,03
NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	1.027.000	1.028.841	0,15	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	500.000	523.814	0,08
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	6.055.000	6.215.167	0,89	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	1.700.000	1.708.031	0,25
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	2.826.000	2.894.753	0,42	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	900.000	948.372	0,14
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	2.250.000	2.337.024	0,34	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	3.700.000	3.866.863	0,56
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	1.320.000	1.355.158	0,19	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900.000	873.673	0,13
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	900.000	922.549	0,13	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	3.700.000	3.861.239	0,56
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	2.300.000	2.318.795	0,33	Raiffeisenbank Austria d.d., Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	100.000	102.329	0,01
OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.002% 20/06/2030	EUR	1.527.000	1.527.323	0,22	Raiffeisenlandes- bank Niederoester- reich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036	EUR	600.000	620.984	0,09
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	439.000	461.132	0,07	Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	1.000.000	1.058.189	0,15
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	421.000	457.200	0,07	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 24/09/2031	EUR	3.000.000	3.072.839	0,44
Piraeus Bank SA, Reg. S 3% 03/12/2028	EUR	1.262.000	1.263.102	0,18	Romania Government Bond, Reg. S 5.875% 11/07/2032	EUR	2.673.000	2.795.733	0,40
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	2.353.000	2.373.016	0,34	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	3.942.000	4.226.410	0,61
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	751.000	756.559	0,11					
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029	EUR	1.500.000	1.552.200	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	309.000	278.153	0,04	US Bancorp 2.866% 21/05/2028	EUR	2.550.000	2.558.440	0,37
Romania Government Bond, Reg. S 6.25% 10/09/2034	EUR	1.357.000	1.429.550	0,21	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	1.000.000	1.040.200	0,15
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	117.000	102.017	0,01	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	800.000	796.168	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	1.781.000	1.765.029	0,25	Worldline SA, Reg. S 0.875% 30/06/2027	EUR	1.000.000	912.345	0,13
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	2.042.000	2.096.754	0,30	Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	100.000	90.413	0,01
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028	EUR	1.600.000	1.622.096	0,23	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	700.000	622.009	0,09
Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	3.000.000	2.949.492	0,42	Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	1.600.000	1.397.354	0,20
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	700.000	795.570	0,11				326.642.171	46,98
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	346.000	313.617	0,05	Gesundheitswesen				
Tatra Banka A/S, Reg. S 0.5% 23/04/2028	EUR	2.000.000	1.939.730	0,28	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	2.600.000	2.687.690	0,39
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	700.000	730.750	0,11	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	5.000.000	4.939.370	0,71
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2.772% 28/07/2028	EUR	6.000.000	6.028.223	0,87	Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	500.000	513.667	0,07
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	876.000	1.011.732	0,15	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	600.000	661.147	0,10
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	771.000	738.137	0,11	Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	877.000	883.211	0,13
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	1.606.000	1.769.718	0,25	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	299.000	300.105	0,04
UBS Group AG, Reg. S 2.985% 12/05/2029	EUR	3.872.000	3.909.306	0,56	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	1.526.000	1.567.761	0,23
UBS Group AG, Reg. S 2.875% 12/02/2030	EUR	456.000	454.371	0,07	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	1.332.000	1.409.426	0,20
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	317.000	317.593	0,05	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	2.932.000	3.089.699	0,44
UBS Group AG, Reg. S 3.162% 11/08/2031	EUR	602.000	599.301	0,09	Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	3.117.000	3.161.369	0,45
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	500.000	523.590	0,08	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	1.728.000	1.709.601	0,25
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.5% 12/09/2029	EUR	2.000.000	2.029.110	0,29	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030	EUR	3.022.000	3.047.815	0,44
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	400.000	371.883	0,05	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 0.125% 04/06/2028	EUR	7.000.000	6.611.204	0,94
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2.000.000	1.947.316	0,28
					Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	1.669.000	1.686.463	0,24
					Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	1.091.000	1.138.102	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	3.400.000	3.442.623	0,50	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	2.529.000	2.482.474	0,36
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	1.300.000	1.354.539	0,19	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	766.000	801.108	0,12
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	900.000	943.375	0,14	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.078.000	1.070.482	0,15
			41.094.483	5,90	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	969.000	1.010.066	0,15
Industrie					Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	487.000	487.904	0,07
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	237.000	240.807	0,03	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	1.524.000	1.530.935	0,22
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	433.000	448.775	0,06	Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	895.000	903.807	0,13
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	500.000	503.814	0,07	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027	EUR	597.000	608.191	0,09
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	633.000	605.415	0,09	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	986.000	1.007.216	0,14
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	1.639.000	1.741.963	0,25	MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	443.000	394.068	0,06
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	271.000	281.287	0,04	Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028	EUR	2.531.000	2.569.294	0,37
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	428.000	462.468	0,07	Schneider Electric SE, Reg. S 2.75% 04/07/2030	EUR	500.000	496.284	0,07
Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	1.700.000	1.741.923	0,25	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 5% 30/06/2047	EUR	885.060	900.559	0,13
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1% 15/09/2027	EUR	1.300.000	1.265.876	0,18				31.046.404	4,47
Ceske Drahý A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030	EUR	1.873.000	1.914.716	0,28	Informationstechnologie				
DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	3.000.000	2.922.894	0,42	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	727.000	734.824	0,11
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	1.466.000	1.476.031	0,21				734.824	0,11
DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	1.308.000	1.322.517	0,19	Grundstoffe				
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	273.000	291.172	0,04	Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	1.419.000	1.451.910	0,21
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	190.000	194.335	0,03	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.18% 04/09/2031	EUR	864.000	859.040	0,12
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	1.381.000	1.370.023	0,20	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	2.536.000	2.508.400	0,35
					DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	1.730.000	1.772.996	0,26
					Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	135.000	122.686	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 3% 10/07/2030	EUR	1.526.000	1.523.075	0,22	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	527.000	463.090	0,07
Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	400.000	420.617	0,06	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	3.211.000	3.341.100	0,48
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	900.000	950.439	0,14	NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	424.000	436.398	0,06
Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	1.100.000	1.098.005	0,16	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	3.603.000	3.606.212	0,53
			10.707.168	1,54	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	1.000.000	957.159	0,14
Immobilien					P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	645.000	674.370	0,10
Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	505.000	506.082	0,07	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	300.000	318.641	0,05
Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	342.000	359.757	0,05	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	400.000	362.641	0,05
American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	100.000	93.385	0,01	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	1.200.000	1.189.201	0,17
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	510.000	501.356	0,07	Prologis International Funding II SA, Reg. S 0.875% 09/07/2029	EUR	1.000.000	934.910	0,13
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	945.000	877.184	0,13	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	549.000	556.898	0,08
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	4.567.000	4.625.428	0,68	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	900.000	898.510	0,13
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	1.000.000	853.528	0,12	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	877.000	897.361	0,13
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	3.074.000	2.518.290	0,36	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	561.000	558.125	0,08
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	367.000	324.797	0,05	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	482.000	465.054	0,07
CTP NV, Reg. S 3.625% 10/03/2031	EUR	990.000	989.704	0,14				34.609.618	4,98
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	462.000	445.319	0,06	Versorger				
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 3.75% 15/01/2033	EUR	1.563.000	1.546.282	0,22	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	221.000	232.124	0,03
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	1.000.000	1.045.916	0,15	Anglian Water Services Financing plc, STEP 6.625% 15/01/2029	GBP	2.000.000	2.409.978	0,35
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	700.000	651.080	0,09	CEZ A/S, Reg. S 4.125% 05/09/2031	EUR	669.000	687.401	0,10
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2.150.000	2.118.831	0,30	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	500.000	514.387	0,07
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	1.596.000	1.493.009	0,21	Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	500.000	497.512	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	2.200.000	2.537.439	0,37	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	1.879.000	1.907.195	0,27	Anleihen				
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	825.000	832.082	0,12	Kommunikationsdienstleistungen				
Engie SA, Reg. S 3.25% 11/01/2032	EUR	700.000	696.872	0,10	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	803.000	824.478	0,12
EPH Financing International A/S, Reg. S 4.625% 02/07/2032	EUR	209.000	213.313	0,03	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	580.000	494.623	0,07
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029	EUR	700.000	714.148	0,10	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	3.344.000	3.526.270	0,51
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	500.000	499.428	0,07					4.845.371
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	6.535.000	6.293.930	0,92					0,70
MVM Energetika Zrt., Reg. S 7.5% 09/06/2028	USD	2.000.000	1.801.041	0,26	Zyklische Konsumgüter				
National Grid North America, Inc., Reg. S 3.247% 25/11/2029	EUR	1.077.000	1.086.819	0,16	BMW US Capital LLC, 144A 4.65% 13/08/2029	USD	3.160.000	2.725.489	0,39
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	2.800.000	2.759.688	0,40	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	4.000.000	3.497.911	0,50
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	1.129.000	1.062.794	0,15	Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	900.000	951.983	0,14
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	1.464.000	1.500.583	0,22	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.000.000	844.665	0,12
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	700.000	717.345	0,10	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	585.000	525.626	0,08
Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031	EUR	1.400.000	1.407.571	0,20	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	700.000	726.018	0,10
RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055	EUR	700.000	705.776	0,10					9.271.692
Slovenske Elektrarne A/S, Reg. S 3.875% 20/11/2032	EUR	1.702.000	1.693.148	0,24					1,33
Societatea Energetica Electrica SA, Reg. S 4.375% 14/07/2030	EUR	686.000	701.567	0,10	Energie				
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	4.130.000	4.185.213	0,60	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	3.205.177	2.691.565	0,39
Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	943.000	889.878	0,13	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	100.165	82.599	0,01
Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	409.000	413.135	0,06	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	1.569.000	1.427.651	0,21
			36.960.367	5,32	Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	4.200.000	3.636.448	0,51
Summe Anleihen			581.754.484	83,69	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 4.805% 16/09/2028	USD	1.182.000	1.015.243	0,15
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			581.754.484	83,69	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	425.000	364.415	0,05
					Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	600.000	522.193	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	2.155.000	2.204.332	0,32	Industrie				
			11.944.446	1,72	Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	4.600.000	4.335.087	0,63
Finanzen					Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	100.000	106.267	0,02
Ally Financial, Inc. 5.737% 15/05/2029	USD	401.000	349.690	0,05	British Airways Pass-Through Trust, Series 2021-1 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	533.151	433.244	0,06
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	686.000	705.233	0,10	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	237.000	211.527	0,03
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	996.000	1.044.592	0,15	Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	2.185.000	1.963.314	0,28
Bank of Nova Scotia (The) 7.35% 27/04/2085	USD	5.148.000	4.555.249	0,66	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	197.902	172.890	0,02
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 7.625% 11/02/2035	USD	2.741.000	2.452.419	0,35				7.222.329	1,04
Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	5.797.000	5.025.776	0,73	Immobilien				
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 4.875% 19/11/2027	USD	5.000.000	4.323.342	0,62	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1.140.000	993.702	0,14
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	1.401.000	1.465.530	0,21	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	636.000	494.012	0,07
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	300.000	308.850	0,04	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	997.000	949.337	0,14
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	2.000.000	1.819.173	0,26	Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	2.095.000	1.993.118	0,29
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	710.000	634.956	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	1.317.000	1.402.516	0,20
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1.800.000	1.804.428	0,26	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	211.000	201.642	0,03
Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	1.233.000	1.077.076	0,15	Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	1.200.000	1.045.143	0,15
TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	1.353.000	1.221.632	0,18	GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	7.416.000	6.906.734	1,00
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	1.536.000	1.359.277	0,20	MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	2.000.000	1.696.986	0,24
Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 7.625% 15/04/2036	USD	3.623.000	3.130.979	0,45	MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	4.950.000	5.168.469	0,74
			31.278.202	4,50				20.851.659	3,00
Gesundheitswesen					Versorger				
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.513.000	1.608.943	0,23	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	259.000	232.655	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	1.836.000	1.804.857	0,26	CEZ A/S, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	5.000.000	5.106.449	0,73
			3.413.800	0,49					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	339.194	296.937	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.368.325	0,20
Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	1.200.000	1.236.185	0,18
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	680.000	661.223	0,10
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	1.000.000	816.819	0,12
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	800.000	780.384	0,11
			10.498.977	1,51
Summe Anleihen			99.326.476	14,29
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			99.326.476	14,29
Summe Kapitalanlagen			681.080.960	97,98
Barmittel			1.341.651	0,19
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			12.676.860	1,83
Summe Nettovermögen			695.099.471	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.300.365	USD	1.528.969	27.01.2026	HSBC	2.205	-
EUR	58.957.295	USD	68.608.152	27.01.2026	J.P. Morgan	706.041	0,11
EUR	4.378.242	USD	5.141.715	27.01.2026	Morgan Stanley	12.706	-
EUR	3.953.138	USD	4.623.162	27.01.2026	UBS	27.876	-
GBP	225.592	EUR	256.670	27.01.2026	HSBC	1.659	-
GBP	2.278.674	EUR	2.598.405	27.01.2026	J.P. Morgan	10.943	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						761.430	0,11
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	879.882	EUR	946.308	30.01.2026	HSBC	2.201	-
PLN	5.308.061	EUR	1.252.676	30.01.2026	HSBC	1.619	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						3.820	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						765.250	0,11
EUR	488.776	GBP	432.204	27.01.2026	Bank of America	(6.148)	-
EUR	1.483.566	GBP	1.303.176	27.01.2026	BNP Paribas	(8.722)	-
EUR	29.275.334	GBP	25.883.113	27.01.2026	HSBC	(363.860)	(0,06)
EUR	39.767	GBP	35.000	27.01.2026	J.P. Morgan	(312)	-
EUR	749.858	GBP	658.344	27.01.2026	UBS	(4.023)	-
EUR	604.202	USD	711.663	27.01.2026	HSBC	(30)	-
USD	740.000	EUR	628.775	27.01.2026	HSBC	(483)	-
USD	1.140.066	EUR	978.996	27.01.2026	J.P. Morgan	(11.032)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(394.610)	(0,06)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3.271	PLN	13.857	30.01.2026	HSBC	(3)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(3)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(394.613)	(0,06)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						370.637	0,05

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-OAT	06.03.2026	(5)	EUR	(602.900)	2.850	-
US 2 Year Note	31.03.2026	(7)	USD	(1.242.655)	446	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(75)	USD	(6.975.363)	22.414	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(5)	USD	(489.663)	3.960	-
US Long Bond	20.03.2026	(15)	USD	(1.476.362)	18.984	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					48.654	-
Euro-Bund	06.03.2026	24	EUR	3.060.720	(27.000)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	172	EUR	18.366.159	(23.650)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(50.650)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1.996)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
750.000	EUR	Merrill Lynch	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2030	15.054	-
446.429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	7.205	-
1.918.605	USD	Merrill Lynch	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	17.976	-
581.395	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	5.447	-
200.000	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	221	-
750.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	6.370	-
571.429	EUR	BNP Paribas	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	79.485	0,01
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							131.758	0,01
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(190.707)	(0,03)
8.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(115.925)	(0,02)
602.751	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(10.444)	-
677.249	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(11.735)	-
571.428	EUR	Merrill Lynch	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(3.578)	-
1.428.572	EUR	Citigroup	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(8.944)	-
333.333	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(3.898)	-
334.000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(3.906)	-
800.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 07/05/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(18.902)	-
266.667	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(5.001)	-
90.909	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(213)	-
115.891	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(707)	-
232.031	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(1.416)	-
264.118	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(4.184)	-
528.236	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(8.368)	-
668.000	USD	BNP Paribas	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(13.831)	-
2.685.185	EUR	Merrill Lynch	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(63.868)	(0,01)
833.333	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(19.821)	-
791.139	EUR	Citigroup	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(20.098)	-
1.481.482	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(35.237)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1.582.278	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(40.195)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(580.978)	(0,07)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(449.220)	(0,06)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
926.167	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,298 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.09.2061	590.655	0,09
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,313) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	16.04.2026	274.012	0,04
545.500	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,719 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	27.06.2049	229.583	0,03
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	201.778	0,03
2.440.754	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,162 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.11.2030	158.231	0,02
8.750.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,269 %	11.04.2030	20.552	–
15.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	22.752	–
1.500.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,894 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.10.2027	38.943	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					1.536.506	0,22
906.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(26.271)	–
5.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,823 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	19.03.2030	(58.877)	(0,01)
3.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,107 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.01.2030	(57.555)	(0,01)
1.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,879 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	28.02.2035	(8.565)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(151.268)	(0,02)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					1.385.238	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anleihen					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Finanzen					Investmentfonds				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/01/2026	EUR	1.682.000	1.681.166	6,20	Schroder ISF EURO Liquidity - Class I Accumulation EUR	EUR	18.850	2.624.761	9,69
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 28/01/2026	EUR	2.690.000	2.686.091	9,91				2.624.761	9,69
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/02/2026	EUR	1.956.000	1.951.958	7,20				Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW	2.624.761 9,69
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	2.781.000	2.773.103	10,23				Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen	2.624.761 9,69
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/03/2026	EUR	2.646.000	2.636.242	9,73				Summe Kapitalanlagen	24.340.973 89,82
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/03/2026	EUR	2.697.000	2.684.516	9,91				Barmittel	3.044.569 11,23
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/04/2026	EUR	1.615.000	1.606.318	5,93				Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)	(285.441) (1,05)
			16.019.394	59,11				Summe Nettovermögen	27.100.101 100,00
Summe Anleihen			16.019.394	59,11					
Aktien									
Kommunikationsdienstleistungen									
Koninklijke KPN NV	EUR	254.799	1.013.081	3,74					
			1.013.081	3,74					
Zyklische Konsumgüter									
Stellantis NV	EUR	49.644	469.682	1,73					
			469.682	1,73					
Basiskonsumgüter									
Orkla ASA	NOK	32.946	312.871	1,15					
			312.871	1,15					
Energie									
Aker BP ASA	NOK	27.158	588.941	2,17					
			588.941	2,17					
Gesundheitswesen									
Roche Holding AG (CHF)	CHF	2.487	877.238	3,24					
			877.238	3,24					
Industrie									
Prismian SpA	EUR	6.688	577.709	2,13					
Sandvik AB	SEK	38.768	1.076.350	3,98					
Wartsila OYJ Abp	EUR	25.689	780.946	2,88					
			2.435.005	8,99					
Summe Aktien			5.696.818	21,02					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			21.716.212	80,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	997.680	DKK	7.448.000	27.01.2026	Goldman Sachs	227	-
EUR	106.068	DKK	792.000	27.01.2026	Morgan Stanley	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						229	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.484	USD	1.745	30.01.2026	HSBC	1	-
GBP	885.717	EUR	1.008.200	30.01.2026	HSBC	4.905	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						4.906	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5.135	0,02
EUR	275.397	SEK	2.989.000	27.01.2026	Citibank	(707)	-
EUR	1.294.007	SEK	14.050.000	27.01.2026	J.P. Morgan	(3.839)	(0,02)
EUR	32.651	SEK	356.000	27.01.2026	Lloyds Bank	(234)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.780)	(0,02)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.865	GBP	2.519	30.01.2026	HSBC	(16)	-
USD	492.816	EUR	419.123	30.01.2026	HSBC	(20)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(36)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.816)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						319	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index	20.03.2026	(122)	EUR	(7.126.020)	(117.045)	(0,43)
FTSE 100 Index	20.03.2026	(63)	GBP	(7.172.566)	(169.014)	(0,63)
FTSE 250 Index	20.03.2026	(17)	GBP	(877.739)	(16.919)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(302.978)	(1,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(302.978)	(1,12)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Dänische Aktien	J.P. Morgan	5.043	DKK	16.11.2026	12.829
Erhält Zinsen + Spread = 1,81 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 1,93 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	J.P. Morgan	62.721	EUR	16.06.2027	12.685
Irische Aktien	J.P. Morgan	48.204	EUR	16.06.2027	15.233
Spanische Aktien	J.P. Morgan	12.177	EUR	16.06.2027	2.679
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Niederländische Aktien	J.P. Morgan	10.150	EUR	16.06.2027	(1.015)
Französische Aktien	J.P. Morgan	5.276	EUR	16.06.2027	(2.266)
Deutsche Aktien	J.P. Morgan	28.314	EUR	16.06.2027	(24.067)
Spanische Aktien	J.P. Morgan	141.243	EUR	16.06.2027	4.682
Erhält Zinsen + Spread = 1,93 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 3,73 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Aktien aus Bermuda	J.P. Morgan	59.623	GBP	16.06.2027	50.530
Britische Aktien	J.P. Morgan	1.952.018	GBP	16.06.2027	416.874
Aktien von Guernsey	J.P. Morgan	661.741	GBP	16.06.2027	58.179
Irische Aktien	J.P. Morgan	11.808	GBP	16.06.2027	(19.495)
Südafrikanische Aktien	J.P. Morgan	3.673	ZAR	16.06.2027	17.667
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Britische Aktien	J.P. Morgan	1.092.643	GBP	16.06.2027	(152.939)
Spanische Aktien	J.P. Morgan	58.155	GBP	16.06.2027	(7.060)
Erhält Zinsen + Spread = 3,73 %					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schwedische Aktien	J.P. Morgan	62.583	SEK	14.04.2027	(80.750)
Erhält Zinsen + Spread = 1,75 %					
				EUR	303.766

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Energie				
Anleihen					BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035				
Kommunikationsdienstleistungen						EUR	1.100.000	1.150.161	0,21
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	1.086.000	1.081.055	0,20	DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031				
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2028	EUR	212.000	202.324	0,04		EUR	300.000	309.301	0,06
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	1.400.000	1.416.355	0,26	OMV AG, Reg. S 3.875% 10/11/2040				
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	1.300.000	1.313.647	0,24		EUR	578.000	551.032	0,10
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	1.000.000	994.231	0,18	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030				
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	2.500.000	2.632.804	0,48		EUR	400.000	403.574	0,07
Verizon Communications, Inc. 3.75% 28/02/2036	EUR	100.000	99.110	0,02	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029				
WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	1.042.000	1.029.283	0,19		EUR	2.100.000	2.119.468	0,39
			8.768.809	1,61	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032				
Zyklische Konsumgüter						EUR	1.000.000	1.002.778	0,18
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	600.000	596.977	0,11					
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	700.000	729.935	0,13	Finanzen				
RCI Banque SA, Reg. S 3.5% 17/01/2028	EUR	266.000	268.924	0,05	Ageas SA, Reg. S 4.625% 02/05/2056				
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028	EUR	1.200.000	1.254.400	0,23		EUR	500.000	508.788	0,09
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	608.000	620.190	0,11	Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0.25% 29/06/2029				
RCI Banque SA, Reg. S 3.625% 03/11/2032	EUR	600.000	591.876	0,11		EUR	11.300.000	10.343.451	1,89
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	1.100.000	1.072.890	0,20	Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa, Reg. S 3.125% 18/07/2030				
Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	208.000	208.491	0,04		EUR	2.507.000	2.505.708	0,46
			5.343.683	0,98	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029				
Basiskonsumgüter						EUR	520.000	551.406	0,10
Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027	EUR	1.500.000	1.560.642	0,29	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028				
Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	100.000	90.456	0,02		EUR	2.900.000	3.010.265	0,55
Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	2.744.000	2.786.060	0,50	American Honda Finance Corp. 3.3% 21/03/2029				
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.75% 14/11/2035	EUR	945.000	966.451	0,18		EUR	659.000	666.560	0,12
			5.403.609	0,99	American Honda Finance Corp. 3.5% 27/06/2031				
						EUR	500.000	500.300	0,09
					Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030				
						EUR	2.197.000	2.227.187	0,41
					Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029				
						EUR	1.900.000	1.977.159	0,36
					Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030				
						EUR	1.569.000	1.576.302	0,29
					Arion Banki HF, Reg. S 3.5% 02/09/2031				
						EUR	600.000	593.000	0,11
					ASB Bank Ltd., Reg. S 3.086% 08/05/2030				
						EUR	1.700.000	1.700.124	0,31
					ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028				
						EUR	800.000	819.464	0,15
					Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030				
						EUR	2.471.000	2.474.584	0,45

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	500.000	495.415	0,09	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 3.375% 11/02/2032	EUR	3.700.000	3.727.793	0,68
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	2.750.000	2.937.157	0,54	CCF SFH SACA, Reg. S 2.5% 09/04/2029	EUR	5.300.000	5.272.235	0,97
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/10/2053	EUR	2.444.000	2.162.345	0,40	CCF SFH SACA, Reg. S 3% 23/04/2030	EUR	3.300.000	3.317.656	0,61
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1.000.000	1.069.678	0,20	Chile Government Bond 3.75% 14/01/2032	EUR	1.517.000	1.543.800	0,28
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1.800.000	1.879.104	0,34	Chile Government Bond 3.8% 01/07/2035	EUR	3.044.312	3.047.356	0,56
Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028	EUR	663.000	683.870	0,13	Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 2.625% 29/10/2029	EUR	3.000.000	2.991.275	0,55
Banco Santander SA, Reg. S 2.875% 14/07/2033	EUR	4.300.000	4.235.117	0,78	Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	1.498.000	1.502.863	0,28
Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	2.200.000	2.328.088	0,43	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	1.800.000	1.833.606	0,34
Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	1.250.000	1.236.317	0,23	CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	2.800.000	2.756.942	0,51
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	1.200.000	1.227.282	0,22	Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028	EUR	1.312.000	1.348.588	0,25
Banque Cantonale de Geneve 3.414% 27/03/2030	EUR	1.720.000	1.738.725	0,32	Commerzbank AG, Reg. S 6.5% 06/12/2032	EUR	200.000	211.515	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	1.300.000	1.316.051	0,24	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	600.000	588.955	0,11
Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	EUR	822.985	793.981	0,15	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3.125% 11/06/2029	EUR	1.689.000	1.720.441	0,32
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	1.110.000	1.077.488	0,20	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 0.25% 17/01/2028	EUR	800.000	765.158	0,14
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	2.900.000	2.988.768	0,55	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.5% 11/03/2036	EUR	10.400.000	10.359.649	1,89
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	900.000	942.479	0,17	Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	800.000	806.197	0,15
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.125% 18/07/2045	EUR	2.018.000	1.944.042	0,36	Credit Mutuel Home Loan SFH SA 2.625% 06/06/2030	EUR	3.400.000	3.374.133	0,62
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	770.000	768.676	0,14	Creilan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	500.000	540.344	0,10
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	550.000	550.539	0,10	Croatia Government Bond, Reg. S 3.25% 11/02/2037	EUR	1.089.000	1.053.965	0,19
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	700.000	740.007	0,14	Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	1.200.000	1.239.274	0,23
					Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028	EUR	3.598.000	3.606.421	0,66
					E.ON International Finance BV, Reg. S 1.25% 19/10/2027	EUR	900.000	880.405	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Edenred SE, Reg. S 3.25% 27/08/2030	EUR	1.100.000	1.097.563	0,20	GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	1.300.000	1.289.798	0,24
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	200.000	199.145	0,04	Gaci First Investment Co., Reg. S 2.75% 14/10/2028	EUR	7.549.000	7.509.285	1,37
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	900.000	916.666	0,17	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	756.000	755.358	0,14
Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 0.6% 16/06/2028	EUR	1.000.000	948.959	0,17	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054	EUR	5.206.000	5.088.605	0,93
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	1.500.000	1.555.768	0,29	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	700.000	725.361	0,13
European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027	EUR	4.948	4.870	–	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	2.240.000	2.385.235	0,44
European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2038	EUR	5.679.496	5.613.894	1,03	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	100.000	102.696	0,02
European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2039	EUR	2.279.828	2.233.069	0,41	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	540.000	566.598	0,10
European Union, Reg. S 3.75% 12/10/2045	EUR	2.299.000	2.266.199	0,42	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	528.000	533.456	0,10
European Union, Reg. S 3.25% 04/02/2050	EUR	3.264.000	2.906.589	0,53	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	100.000	102.569	0,02
European Union, Reg. S 2.5% 04/10/2052	EUR	1.994.075	1.501.879	0,28	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	100.000	106.085	0,02
European Union, Reg. S 4% 12/10/2055	EUR	1.836.385	1.809.024	0,33	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1.037.000	1.023.439	0,19
EXOR NV, Reg. S 3.75% 05/11/2035	EUR	593.000	581.632	0,11	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 16/06/2027	EUR	6.000.000	5.911.953	1,08
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	1.300.000	1.347.229	0,25	Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	3.054.000	3.062.484	0,56
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.6% 25/05/2042	EUR	8.796.000	8.309.493	1,51	Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030	EUR	500.000	507.386	0,09
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044	EUR	3.133.255	1.681.500	0,31	Islandsbanki HF, Reg. S 3.75% 11/11/2032	EUR	964.000	954.599	0,17
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	2.903.000	2.235.721	0,41	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	2.492.000	2.296.067	0,42
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	6.204.000	3.047.495	0,56	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	6.411.000	7.001.589	1,28
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072	EUR	2.275.324	563.740	0,10	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	4.859.000	3.886.517	0,71

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053	EUR	4.781.000	4.914.355	0,90	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	1.207.000	1.236.035	0,23
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054	EUR	2.680.000	2.659.190	0,49	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1.400.000	1.458.941	0,27
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1.609.000	1.145.865	0,21	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	1.700.000	1.800.453	0,33
Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 4.25% 01/04/2031	EUR	400.000	404.380	0,07	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	2.200.000	2.540.798	0,47
Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	2.900.000	2.955.032	0,54	OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029	EUR	3.300.000	3.345.842	0,61
La Banque Postale Home Loan SFH SA, Reg. S 2.75% 05/11/2031	EUR	2.200.000	2.170.694	0,40	OMERS Finance Trust, Reg. S 3.25% 28/01/2035	EUR	8.764.000	8.614.721	1,57
Lithuania Government Bond, Reg. S 3.625% 10/03/2036	EUR	5.791.000	5.717.773	1,05	OPEC Fund for International Development (The), Reg. S 2.75% 24/09/2030	EUR	2.280.000	2.268.076	0,42
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	530.000	548.817	0,10	OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	900.000	907.355	0,17
Luminor Bank A/S, Reg. S 2.653% 10/09/2029	EUR	4.922.000	4.903.129	0,90	OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.137% 31/03/2031	EUR	6.114.000	6.105.341	1,12
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	300.000	302.727	0,06	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	2.100.000	2.105.423	0,39
MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	1.875.000	1.914.116	0,35	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	1.220.000	1.281.507	0,23
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 2.625% 05/08/2030	EUR	3.501.000	3.465.699	0,64	PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2.5% 12/06/2029	EUR	8.200.000	8.123.618	1,48
Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033	EUR	6.642.000	6.780.445	1,24	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2040	EUR	2.213.000	2.161.754	0,40
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	1.883.000	1.876.734	0,34	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1% 12/04/2052	EUR	2.252.000	1.196.775	0,22
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	6.668.000	6.823.339	1,25	Prima Banka Slovensko A/S, Reg. S 2.5% 02/10/2028	EUR	4.800.000	4.783.985	0,88
Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	2.070.000	2.064.276	0,38	Province of British Columbia, Reg. S 3.9% 10/10/2045	EUR	3.662.000	3.570.672	0,65
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	2.400.000	2.465.049	0,45	PSP Capital, Inc., Reg. S 3.25% 02/07/2034	EUR	2.891.000	2.873.279	0,53
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	2.161.000	2.242.646	0,41	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.125% 26/01/2028	EUR	700.000	666.164	0,12
Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	1.100.000	1.138.444	0,21	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	300.000	299.381	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2.300.000	2.409.546	0,44	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	3.510.000	2.642.539	0,48
Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	700.000	703.307	0,13	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	4.209.000	3.029.570	0,56
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	1.300.000	1.326.107	0,24	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4% 31/10/2054	EUR	2.606.000	2.559.104	0,47
Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030	EUR	4.700.000	4.695.839	0,86	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2.296.000	1.043.692	0,19
Region Wallonne Belgium, Reg. S 3.125% 22/06/2032	EUR	4.700.000	4.645.574	0,85	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	1.000.000	1.066.090	0,20
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.32% 29/01/2027	EUR	3.937.000	3.975.725	0,73	Tatra Banka A/S, Reg. S 2.75% 27/05/2030	EUR	5.200.000	5.180.104	0,95
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028	EUR	700.000	709.667	0,13	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	2.300.000	2.408.516	0,44
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	100.000	99.403	0,02	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 2.625% 03/03/2030	EUR	2.900.000	2.873.016	0,53
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	1.100.000	1.100.626	0,20	Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	1.600.000	1.608.424	0,29
SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	1.750.000	1.753.422	0,32	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	1.200.000	1.250.965	0,23
Slovakia Government Bond, Reg. S 3% 06/11/2031	EUR	3.337.000	3.345.676	0,61	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.75% 19/06/2028	EUR	1.200.000	1.195.131	0,22
Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 06/03/2034	EUR	211.000	217.018	0,04	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	500.000	497.605	0,09
Slovenia Government Bond, Reg. S 3% 10/03/2034	EUR	1.796.000	1.797.686	0,33	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	600.000	598.690	0,11
Slovenia Government Bond, Reg. S 3.125% 02/07/2035	EUR	7.529.000	7.453.861	1,36	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.625% 02/10/2032	EUR	200.000	198.145	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2035	EUR	4.805.000	4.773.541	0,88	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	500.000	497.165	0,09
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.2% 31/10/2035	EUR	5.624.000	5.585.152	1,02	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	1.700.000	1.713.610	0,31
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	2.539.000	2.724.070	0,50	Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 3.75% 20/04/2028	EUR	1.852.000	1.903.641	0,35
								383.102.570	70,22
					Gesundheitswesen				
					American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	200.000	202.837	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	525.000	516.969	0,09	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	700.000	700.904	0,13
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	169.000	164.825	0,03	Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	1.700.000	1.750.381	0,32
Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	1.100.000	1.108.865	0,21	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	1.200.000	1.300.375	0,24
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	100.000	87.836	0,02	Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	1.800.000	1.862.667	0,34
Sanofi SA, Reg. S 0.5% 13/01/2027	EUR	300.000	294.488	0,05				29.440.501	5,40
			2.375.820	0,44	Informationstechnologie				
Industrie					Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	600.000	612.029	0,12
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/10/2032	EUR	3.400.000	3.378.400	0,61	Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028	EUR	353.000	352.243	0,06
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	400.000	420.341	0,08				964.272	0,18
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	1.700.000	1.761.934	0,32	Grundstoffe				
Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	300.000	307.398	0,06	Air Liquide Finance SA, Reg. S 2.625% 05/11/2029	EUR	400.000	397.543	0,07
Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	500.000	501.901	0,09	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	700.000	692.165	0,13
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	900.000	995.894	0,18	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	600.000	606.628	0,11
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	1.800.000	1.800.060	0,33	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	1.300.000	1.342.099	0,25
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027	EUR	600.000	601.514	0,11	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	1.200.000	1.267.252	0,23
East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	200.000	202.041	0,04	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	100.000	100.411	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	200.000	200.635	0,04				4.406.098	0,81
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	2.600.000	2.773.068	0,51	Immobilien				
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	3.010.000	3.002.718	0,55	AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 3.375% 13/05/2031	EUR	401.000	399.269	0,07
Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	1.600.000	1.618.697	0,30	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 0.5% 27/01/2028	EUR	1.350.000	1.289.367	0,24
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	2.000.000	2.084.760	0,38	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	1.300.000	1.355.385	0,24
IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	100.000	100.357	0,02	HOWOGE Woh- nungsbaugesell- schaft mbH, Reg. S 3.875% 05/06/2030	EUR	200.000	205.344	0,04
Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	3.050.000	3.086.316	0,57	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1.000.000	930.115	0,17
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	1.000.000	990.140	0,18	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	1.300.000	1.301.317	0,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	1.300.000	1.288.301	0,24	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	2.400.000	2.483.759	0,46
Realty Income Corp., REIT 5.125% 06/07/2034	EUR	265.000	288.672	0,05				5.206.789	0,95
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	1.200.000	1.198.013	0,22	Industrie				
Vonovia SE, Reg. S 4.5% 12/11/2040	EUR	200.000	197.024	0,04	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	275.000	277.049	0,05
			8.452.807	1,55	Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	1.300.000	1.335.840	0,25
Versorger								1.612.889	0,30
E.ON SE, Reg. S 3.75% 01/03/2029	EUR	300.000	309.461	0,06	Immobilien				
ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/10/2028	EUR	700.000	722.205	0,13	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	930.000	907.376	0,17
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	1.700.000	1.717.089	0,31				907.376	0,17
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	1.300.000	1.332.211	0,24	Versorger				
Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	6.551.000	6.595.091	1,21	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	500.000	533.802	0,10
Statkraft A/S, Reg. S 3.375% 22/03/2032	EUR	2.144.000	2.155.874	0,40	Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	1.000.000	1.005.885	0,18
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.5% 03/04/2029	EUR	200.000	192.070	0,04				1.539.687	0,28
			13.024.001	2,39	Summe Anleihen			9.560.650	1,75
Summe Anleihen			466.818.484	85,58	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9.560.650	1,75
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			466.818.484	85,58	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Anleihen					Investmentfonds				
Energie					Schroder ISF EURO Short Term Bond - Class I Accumulation	EUR	2.051.844	17.714.184	3,25
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	300.000	293.909	0,05	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution EUR Hedged	EUR	392.773	33.807.871	6,19
			293.909	0,05				51.522.055	9,44
Finanzen					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			51.522.055	9,44
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	790.000	806.862	0,15	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			51.522.055	9,44
Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	500.000	505.447	0,09	Summe Kapitalanlagen			527.901.189	96,77
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	400.000	408.261	0,07	Barmittel			12.161.898	2,23
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1.000.000	1.002.460	0,18	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.438.331	1,00
					Summe Nettovermögen			545.501.418	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.638.064	USD	1.909.699	15.01.2026	HSBC	15.683	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15.683	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15.683	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						15.683	–

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-BTP	06.03.2026	(23)	EUR	(2.764.830)	8.050	–
Euro-Buxl	06.03.2026	5	EUR	549.400	3.000	–
Euro-Schatz	06.03.2026	(235)	EUR	(25.093.300)	31.725	0,01
ICE 3 Month SONIA Index	16.03.2027	374	GBP	103.627.677	26.743	–
US 2 Year Note	31.03.2026	(41)	USD	(7.278.406)	2.610	–
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(178)	USD	(17.432.020)	140.991	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(190)	USD	(19.119.522)	403.794	0,07
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					616.913	0,11
Euro-Bobl	06.03.2026	756	EUR	87.786.720	(260.828)	(0,05)
Euro-Bund	06.03.2026	49	EUR	6.248.970	(55.125)	(0,01)
Euro-OAT	06.03.2026	295	EUR	35.571.100	(177.000)	(0,03)
Short-Term Euro-BTP	06.03.2026	53	EUR	5.688.755	(7.950)	–
US 5 Year Note	31.03.2026	397	USD	36.922.924	(118.647)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2026	244	USD	23.357.579	(145.843)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(765.393)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(148.480)	(0,03)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	(Bezahlter)/erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
8.923.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	585.306	0,11
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							585.306	0,11
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							585.306	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
28.524.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,473 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	31.08.2032	89.512	0,02
1.373.307.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,777 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	17.12.2035	46.127	0,01
57.173.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498 %	16.12.2027	28.447	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					164.086	0,03
10.134.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 4,023 %	15.11.2053	(171.657)	(0,03)
41.600.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(24.982)	(0,01)
3.177.537.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,044 %	17.12.2027	(20.939)	–
315.828.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,761 %	17.12.2055	(20.938)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(238.516)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(74.430)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0.25% 29/06/2029	EUR	9.700.000	8.878.890	1,62	Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.125% 18/07/2045	EUR	1.872.000	1.803.393	0,33
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 2.75% 30/09/2030	EUR	6.500.000	6.420.003	1,17	Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	22.977.000	22.855.507	4,17
Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa, Reg. S 3.125% 18/07/2030	EUR	2.328.000	2.326.801	0,42	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	3.679.625	3.251.652	0,59
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.45% 20/10/2030	EUR	3.709.000	3.851.147	0,70	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	1.691.492	1.450.196	0,26
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044	EUR	920.000	862.914	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2034	EUR	3.476.000	3.427.594	0,62
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	1.056.000	715.101	0,13	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	6.641.239	6.469.921	1,18
Austria Government Bond, Reg. S 3.2% 15/07/2039	EUR	2.751.600	2.686.148	0,49	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	13.547.304	10.397.217	1,89
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.5% 23/04/2029	EUR	3.097.000	3.174.008	0,58	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	4.413.609	4.837.734	0,88
Banco de Sabadell SA, Reg. S 3.25% 05/06/2034	EUR	7.700.000	7.701.392	1,40	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	1.028.498	809.760	0,15
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	1.579.846	1.342.357	0,24	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	897.376	1.060.356	0,19
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.85% 22/10/2034	EUR	2.090.000	2.028.286	0,37	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/05/2041	EUR	1.554.000	1.435.139	0,26
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	2.494.743	1.557.151	0,28	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	2.373.000	2.365.813	0,43
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066	EUR	564.982	329.716	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	EUR	5.912.000	5.236.542	0,95
Belgium Government Bond, Reg. S 5.5% 28/03/2028	EUR	943.000	1.009.154	0,18	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054	EUR	6.162.903	5.086.794	0,93
Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	EUR	3.741.479	3.609.620	0,66	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 3.375% 11/02/2032	EUR	3.300.000	3.324.789	0,61
					Chile Government Bond 3.75% 14/01/2032	EUR	1.328.000	1.351.461	0,25
					Chile Government Bond 3.8% 01/07/2035	EUR	2.859.335	2.862.194	0,52
					Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.5% 11/03/2036	EUR	9.000.000	8.965.080	1,63
					Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035	EUR	1.255.000	1.341.275	0,24
					Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028	EUR	3.239.000	3.246.581	0,59

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Erste Group Bank AG, Reg. S 0.01% 12/07/2028	EUR	1.600.000	1.505.932	0,27	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044	EUR	5.865.658	3.147.878	0,57
European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027	EUR	2.030.572	2.055.281	0,37	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.25% 25/05/2045	EUR	2.317.000	2.040.408	0,37
European Union, Reg. S 1% 06/07/2032	EUR	2.246.000	2.005.607	0,37	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049	EUR	628.809	510.214	0,09
European Union, Reg. S 4% 12/10/2055	EUR	1.956.238	1.927.091	0,35	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	1.318.717	760.991	0,14
European Union Bill, Reg. S 0% 05/06/2026	EUR	16.876.440	16.732.349	3,05	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	5.130.125	3.950.922	0,72
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2.5% 17/06/2028	EUR	1.548.000	1.550.200	0,28	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	1.524.000	1.416.857	0,26
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030	EUR	2.325.000	2.059.601	0,38	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.25% 25/05/2055	EUR	1.333.000	1.073.700	0,20
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2028	EUR	9.581.908	9.227.859	1,68	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2060	EUR	2.203.135	2.010.840	0,37
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/11/2028	EUR	23.070.000	21.989.488	4,00	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	2.022.498	993.480	0,18
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	14.158.816	12.801.509	2,33	Gaci First Investment Co., Reg. S 2.75% 14/10/2028	EUR	7.284.000	7.245.679	1,32
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2030	EUR	8.981.000	7.847.156	1,43	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054	EUR	6.351.000	6.207.785	1,13
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2031	EUR	4.820.000	4.491.808	0,82	Iccrea Banca SpA, Reg. S 2.625% 07/11/2031	EUR	3.019.000	2.984.466	0,54
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2031	EUR	4.177.000	3.516.436	0,64	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/10/2030	EUR	7.608.000	7.584.674	1,38
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 5.75% 25/10/2032	EUR	4.725.570	5.488.004	1,00	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3.65% 01/08/2035	EUR	15.303.000	15.548.505	2,83
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/11/2032	EUR	3.461.000	3.221.732	0,59	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/08/2039	EUR	4.725.000	5.337.568	0,97
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2034	EUR	14.688.000	12.441.368	2,27	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	4.608.000	5.032.495	0,92
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/11/2034	EUR	3.754.000	3.633.392	0,66	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049	EUR	5.711.000	5.439.682	0,99
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038	EUR	4.875.000	4.969.161	0,90					
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.6% 25/05/2042	EUR	11.625.700	10.982.683	2,00					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053	EUR	5.657.000	5.814.789	1,06	OPEC Fund for International Development (The), Reg. S 2.75% 24/09/2030	EUR	2.146.000	2.134.776	0,39
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054	EUR	3.472.000	3.445.040	0,63	OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.137% 31/03/2031	EUR	4.701.000	4.694.342	0,85
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1.942.000	1.383.015	0,25	PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2.5% 12/06/2029	EUR	5.500.000	5.448.768	0,99
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027	EUR	20.197.000	20.353.687	3,71	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3.625% 12/06/2054	EUR	4.629.000	4.355.756	0,79
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 0.25% 15/03/2028	EUR	6.727.000	6.438.260	1,17	Prima Banka Slovensko A/S, Reg. S 2.5% 02/10/2028	EUR	4.600.000	4.584.652	0,83
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 3.85% 15/12/2029	EUR	9.025.000	9.437.709	1,72	Province of British Columbia, Reg. S 3.9% 10/10/2045	EUR	4.261.000	4.154.733	0,76
Lithuania Government Bond, Reg. S 3.625% 10/03/2036	EUR	4.293.000	4.238.715	0,77	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3.125% 22/06/2032	EUR	4.000.000	3.953.680	0,72
Luminor Bank A/S, Reg. S 2.653% 10/09/2029	EUR	3.348.000	3.335.164	0,61	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.625% 08/06/2033	EUR	3.480.000	3.560.858	0,65
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 2.625% 05/08/2030	EUR	2.945.000	2.915.306	0,53	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 06/03/2034	EUR	379.000	389.809	0,07
Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033	EUR	5.800.000	5.920.895	1,08	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035	EUR	566.000	577.625	0,11
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	1.741.000	1.735.207	0,32	Slovenia Government Bond, Reg. S 3% 10/03/2034	EUR	2.294.000	2.296.154	0,42
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	5.840.000	5.976.050	1,09	Slovenia Government Bond, Reg. S 3.125% 02/07/2035	EUR	6.960.000	6.890.539	1,25
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 0.375% 15/04/2030	EUR	1.300.000	1.174.306	0,21	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	9.581.000	9.388.700	1,71
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	1.199.607	1.068.419	0,19	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	4.430.000	3.888.636	0,71
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	1.941.569	1.403.416	0,26	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033	EUR	7.653.000	7.916.238	1,44
OMERS Finance Trust, Reg. S 3.25% 28/01/2035	EUR	5.933.000	5.831.941	1,06	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.25% 30/04/2034	EUR	1.935.000	1.952.765	0,36
					Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2035	EUR	3.068.000	3.047.914	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.2% 31/10/2035	EUR	13.816.000	13.720.566	2,50	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1.815.000	825.044	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	7.352.000	5.535.027	1,01	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 2.625% 03/03/2030	EUR	2.600.000	2.575.807	0,47
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	3.842.000	2.765.409	0,50				517.541.524	94,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	3.437.000	2.961.519	0,54	Industrie				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	3.078.000	1.645.801	0,30	Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/01/2030	EUR	6.400.000	6.462.463	1,18
					Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/10/2032	EUR	3.200.000	3.179.670	0,58
								9.642.133	1,76
					Summe Anleihen			527.183.657	96,00
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			527.183.657	96,00
					Summe Kapitalanlagen			527.183.657	96,00
					Barmittel			16.835.165	3,07
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.107.585	0,93
					Summe Nettovermögen			549.126.407	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	117.186	EUR	100.736	15.01.2026	UBS	(1.181)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.181)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.181)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.181)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Government Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover-mögens
Euro-Bund	06.03.2026	(64)	EUR	(8.161.920)	31.410	0,01
Euro-Buxl	06.03.2026	35	EUR	3.845.800	21.000	–
ICE 3 Month SONIA Index	16.03.2027	382	GBP	105.844.314	27.173	–
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(193)	USD	(18.901.010)	152.872	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(184)	USD	(18.515.748)	391.043	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					623.498	0,12
Euro-Bobl	06.03.2026	416	EUR	48.305.920	(55.528)	(0,01)
Euro-BTP	06.03.2026	22	EUR	2.644.620	(5.330)	–
Euro-Schatz	06.03.2026	203	EUR	21.676.340	(27.913)	(0,01)
US 5 Year Note	31.03.2026	366	USD	34.039.773	(109.382)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2026	250	USD	23.931.945	(149.429)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(347.582)	(0,07)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					275.916	0,05

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover-mögens
29.320.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,473 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	31.08.2032	92.010	0,02
1.369.645.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,777 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	17.12.2035	46.004	0,01
57.241.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498 %	16.12.2027	28.480	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					166.494	0,03
10.417.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 4,023 %	15.11.2053	(176.451)	(0,03)
41.649.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(25.011)	(0,01)
3.169.064.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,044 %	17.12.2027	(20.883)	–
314.986.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,761 %	17.12.2055	(20.882)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(243.227)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(76.733)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	1.432.000	1.425.479	0,34	Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa, Reg. S 3.125% 18/07/2030	EUR	2.260.000	2.258.836	0,54
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	2.600.000	2.630.374	0,63	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	2.000.000	2.076.045	0,49
Omnicom Finance Holdings plc 0.8% 08/07/2027	EUR	2.000.000	1.947.983	0,46	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	2.522.000	2.556.652	0,61
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	800.000	795.384	0,19	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3.951% 17/07/2026	EUR	907.000	915.928	0,22
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	2.500.000	2.632.805	0,62	Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029	EUR	1.600.000	1.664.976	0,40
			9.432.025	2,24	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	2.600.000	2.612.100	0,62
Zyklische Konsumgüter					Artea Bankas AB, Reg. S 4.853% 05/12/2028	EUR	600.000	614.710	0,15
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	1.426.000	1.696.399	0,40	ASB Bank Ltd., Reg. S 3.086% 08/05/2030	EUR	2.674.000	2.674.196	0,64
Kering SA, Reg. S 3.25% 27/02/2029	EUR	300.000	303.590	0,07	ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	1.000.000	1.024.330	0,24
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028	EUR	400.000	418.134	0,10	Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	2.643.000	2.646.834	0,63
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	2.200.000	2.244.108	0,54	Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	2.400.000	2.563.337	0,61
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	500.000	507.778	0,12	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	2.000.000	2.139.356	0,51
			5.170.009	1,23	Banco BPM SpA, Reg. S 2.625% 06/09/2030	EUR	4.780.000	4.767.862	1,13
Basiskonsumgüter					Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	2.000.000	2.087.893	0,50
Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027	EUR	1.000.000	1.040.428	0,25	Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028	EUR	587.000	605.478	0,14
Carrefour SA, Reg. S 2.875% 07/05/2029	EUR	300.000	298.679	0,07	Banco Santander SA, Reg. S 2.375% 14/07/2029	EUR	2.800.000	2.778.018	0,66
Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	2.000.000	2.030.655	0,48	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.25% 18/03/2030	EUR	6.123.000	6.215.439	1,48
			3.369.762	0,80	Banque Cantonale de Geneve 3.414% 27/03/2030	EUR	2.600.000	2.628.305	0,62
Energie					BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	2.500.000	2.576.524	0,61
BG Energy Capital plc, Reg. S 2.25% 21/11/2029	EUR	700.000	682.701	0,16	BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	900.000	942.479	0,22
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026	EUR	3.300.000	3.267.946	0,78	Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 19/10/2028	EUR	13.589.000	13.660.782	3,25
National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030	EUR	700.000	728.972	0,17					
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	2.500.000	2.523.176	0,60					
			7.202.795	1,71					
Finanzen									
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0.25% 29/06/2029	EUR	11.100.000	10.160.380	2,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	3.418.000	3.438.614	0,82	Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	2.100.000	2.178.076	0,52
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	1.510.000	1.507.403	0,36	European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027	EUR	20.919.000	21.173.554	5,02
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	1.100.000	1.101.077	0,26	European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	6.086.115	5.714.223	1,36
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	2.600.000	2.635.560	0,63	European Union Bill, Reg. S 0% 04/12/2026	EUR	20.000.000	19.620.197	4,65
CCF SFH SACA, Reg. S 2.5% 09/04/2029	EUR	3.800.000	3.780.093	0,90	Export Development Canada, Reg. S 2.625% 18/01/2029	EUR	2.400.000	2.407.757	0,57
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	2.504.000	2.512.128	0,60	Export-Import Bank of Korea, Reg. S 2.5% 17/06/2028	EUR	2.567.000	2.570.648	0,61
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	1.600.000	1.629.872	0,39	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	1.500.000	1.554.495	0,37
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	1.000.000	981.592	0,23	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 24/09/2027	EUR	16.614.000	16.688.613	3,96
Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028	USD	1.255.000	1.072.443	0,25	Gaci First Investment Co., Reg. S 2.75% 14/10/2028	EUR	5.058.000	5.031.390	1,20
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 2.625% 06/06/2030	EUR	3.600.000	3.572.611	0,85	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	500.000	518.115	0,12
Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	2.511.000	2.593.180	0,62	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	1.840.000	1.959.300	0,47
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026	EUR	4.200.000	4.142.417	0,98	Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	100.000	105.228	0,03
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027	EUR	1.130.000	1.152.468	0,27	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	800.000	808.266	0,19
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028	EUR	1.566.000	1.569.665	0,37	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	978.000	965.211	0,23
DNB Boligkreditt A/S 2.625% 27/09/2029	EUR	3.501.000	3.501.868	0,83	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.7% 15/10/2027	EUR	7.179.000	7.236.683	1,72
DNB Boligkreditt A/S 2.375% 10/06/2030	EUR	6.600.000	6.509.536	1,55	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.65% 15/06/2028	EUR	9.968.000	10.033.792	2,38
E.ON International Finance BV, Reg. S 1.25% 19/10/2027	EUR	2.100.000	2.054.278	0,49	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	600.000	629.510	0,15
Edenred SE, Reg. S 3.25% 27/08/2030	EUR	200.000	199.557	0,05	Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	1.800.000	1.834.158	0,44
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	1.900.000	1.935.185	0,46	Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030	EUR	2.584.000	2.585.424	0,61
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	600.000	597.342	0,14	Latvia Government Bond, Reg. S 2.875% 21/05/2030	EUR	2.557.000	2.552.736	0,61

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Luminor Bank A/S, Reg. S 2.653% 10/09/2029	EUR	3.568.000	3.554.320	0,84	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	2.600.000	2.606.714	0,62
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1.700.000	1.715.454	0,41	Pacific Life Global Funding II, Reg. S 5% 12/01/2028	GBP	363.000	422.373	0,10
MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	2.500.000	2.552.154	0,61	Paragon Bank plc, Reg. S 4.327% 20/03/2028	GBP	1.689.000	1.942.180	0,46
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.200.000	1.244.034	0,30	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	1.500.000	1.575.623	0,37
Mexico Government Bond 3.5% 19/09/2029	EUR	2.580.000	2.573.195	0,61	PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2.5% 12/06/2029	EUR	4.100.000	4.061.809	0,97
Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	1.620.000	1.615.520	0,38	Poland Government Bond 4.875% 12/02/2030	USD	545.000	478.073	0,11
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	1.900.000	1.971.785	0,47	Prima Banka Slovensko A/S, Reg. S 2.5% 02/10/2028	EUR	3.600.000	3.587.989	0,85
Nationwide Building Society, Reg. S 2.375% 16/01/2029	EUR	3.930.000	3.905.121	0,93	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.125% 26/01/2028	EUR	600.000	570.998	0,14
Natixis Pfandbriefbank AG, Reg. S 2.25% 05/06/2028	EUR	5.500.000	5.469.526	1,30	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.875% 03/01/2030	EUR	1.500.000	1.533.603	0,36
NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	447.000	458.449	0,11	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2.500.000	2.619.072	0,62
NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	200.000	204.811	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	3.800.000	4.021.117	0,96
NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	390.000	464.016	0,11	Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027	GBP	446.000	508.338	0,12
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029	EUR	2.100.000	2.136.216	0,51	Santander UK plc, Reg. S 2.625% 12/04/2028	EUR	1.752.000	1.756.609	0,42
OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029	EUR	1.463.000	1.483.323	0,35	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.32% 29/01/2027	EUR	1.731.000	1.748.027	0,42
OPEC Fund for International Development (The), Reg. S 2.75% 24/09/2030	EUR	1.684.000	1.675.193	0,40	SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	2.666.000	2.671.213	0,63
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	200.000	205.011	0,05	Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.625% 31/07/2026	EUR	2.800.000	2.823.917	0,67
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	600.000	604.903	0,14	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	1.200.000	1.252.714	0,30
OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.002% 20/06/2030	EUR	2.648.000	2.648.560	0,63	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026	EUR	6.533.000	6.557.052	1,56
Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 2.481% 10/04/2028	EUR	2.602.000	2.602.036	0,62	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.765% 08/09/2026	EUR	4.559.000	4.607.551	1,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027	EUR	4.418.000	4.345.565	1,03	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 16/07/2029	EUR	800.000	823.853	0,20
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 0% 25/02/2028	EUR	400.000	378.845	0,09	Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	1.000.000	1.003.803	0,24
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	585.000	675.643	0,16	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	800.000	808.648	0,19
UBS Switzerland AG, Reg. S 2.783% 09/09/2030	EUR	3.920.000	3.895.685	0,93	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	600.000	619.152	0,15
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	1.600.000	1.675.489	0,40	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	1.000.000	1.000.033	0,24
UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia A/S, Reg. S 2.625% 03/03/2030	EUR	2.100.000	2.080.460	0,49	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028	EUR	1.800.000	1.830.209	0,43
US Treasury 4% 31/03/2030	USD	1.634.300	1.409.269	0,33	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	2.400.000	2.559.755	0,61
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.75% 19/06/2028	EUR	1.000.000	995.943	0,24	GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	1.046.000	1.043.469	0,25
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 02/10/2029	EUR	800.000	797.828	0,19	Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	1.200.000	1.214.023	0,29
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	700.000	696.647	0,17	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	2.400.000	2.501.712	0,59
Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	2.336.000	2.329.397	0,55	IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	100.000	100.357	0,02
			324.534.095	77,11	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	400.000	403.787	0,10
Gesundheitswesen					Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	458.000	460.084	0,11
American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	1.000.000	1.014.185	0,24	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	300.000	306.455	0,07
Astrazeneca Finance LLC, Reg. S 3.121% 05/08/2030	EUR	573.000	578.368	0,14	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	2.300.000	2.327.385	0,55
Baxter International, Inc. 1.3% 15/05/2029	EUR	600.000	564.120	0,13	Parker-Hanfin Corp. 2.9% 01/03/2030	EUR	2.500.000	2.486.488	0,59
BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 10/11/2030	EUR	1.226.000	1.220.849	0,29	Schneider Electric SE, Reg. S 1.375% 21/06/2027	EUR	300.000	295.840	0,07
Sanofi SA, Reg. S 2.625% 23/06/2029	EUR	1.000.000	997.117	0,24	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	1.000.000	1.001.291	0,24
			4.374.639	1,04	Sixt SE, Reg. S 5.125% 09/10/2027	EUR	300.000	311.951	0,07
Industrie					Teleperformance SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	2.500.000	2.574.091	0,61
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3.125% 31/01/2030	EUR	7.300.000	7.371.248	1,76	Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	2.400.000	2.483.556	0,59
Aéroports de Paris SA, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	1.600.000	1.519.719	0,36					
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	1.700.000	1.761.934	0,42					
Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	400.000	421.490	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	100.000	119.565	0,03	Versorger					
			37.349.898	8,88	Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	1.600.000	1.616.083	0,38	
Informationstechnologie					National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	2.000.000	2.042.750	0,49	
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	1.550.000	1.581.075	0,38				3.658.833	0,87	
Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028	EUR	258.000	257.447	0,06	Summe Anleihen			402.648.855	95,68	
			1.838.522	0,44	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				402.648.855	95,68
Grundstoffe					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Air Liquide Finance SA, Reg. S 2.625% 05/11/2029	EUR	800.000	795.087	0,19	Anleihen					
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	1.300.000	1.372.856	0,33	Finanzen					
Westlake Corp. 1.625% 17/07/2029	EUR	770.000	728.643	0,17	Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	900.000	909.804	0,22	
			2.896.586	0,69	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	1.000.000	1.020.653	0,24	
Immobilien								1.930.457	0,46	
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	2.500.000	2.542.657	0,60	Summe Anleihen			1.930.457	0,46	
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	300.000	279.034	0,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				1.930.457	0,46
			2.821.691	0,67	Summe Kapitalanlagen			404.579.312	96,14	
					Barmittel			10.439.959	2,48	
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.791.547	1,38	
					Summe Nettovermögen			420.810.818	100,00	

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	2.933.841	USD	3.420.351	15.01.2026	HSBC	28.089	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						28.089	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						28.089	0,01
EUR	6.804.991	GBP	6.024.662	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(98.163)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(98.163)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(98.163)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(70.074)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(814)	EUR	(94.521.680)	476.190	0,11
US 5 Year Note	31.03.2026	(39)	USD	(3.627.189)	11.656	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					487.846	0,11
Euro-Schatz	06.03.2026	1.344	EUR	143.512.320	(184.800)	(0,04)
Short-Term Euro-BTP	06.03.2026	59	EUR	6.332.765	(8.850)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	9	USD	1.597.699	(657)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(194.307)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					293.539	0,07

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover-mögens
1.082.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,858 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.03.2026	3.124	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					3.124	-
2.538.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,48 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	03.11.2027	(51.937)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(51.937)	(0,01)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(48.813)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	139.000	155.954	0,01	Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	800.000	953.832	0,09
America Movil SAB de CV 4.375% 07/08/2041	GBP	300.000	341.439	0,03	L'Oreal SA, 144A 5% 20/05/2035	USD	200.000	205.029	0,02
Comcast Corp. 5.25% 26/09/2040	GBP	250.000	317.526	0,03	Procter & Gamble Co. (The) 2.8% 25/03/2027	USD	1.000.000	988.251	0,09
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	200.000	237.739	0,02	Procter & Gamble Co. (The) 3.6% 25/03/2050	USD	100.000	76.599	0,01
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	200.000	237.107	0,02	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 4.875% 10/09/2031	GBP	189.000	256.823	0,02
Omnicom Group, Inc. 4.2% 01/06/2030	USD	540.000	536.435	0,05				3.381.894	0,32
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	200.000	233.501	0,02	Energie				
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	500.000	618.220	0,06	BG Energy Capital plc, Reg. S 2.25% 21/11/2029	EUR	141.000	161.454	0,02
Verizon Communications, Inc. 5.75% 30/11/2045	USD	868.000	865.026	0,09	Chevron USA, Inc. 4.687% 15/04/2030	USD	500.000	512.104	0,05
Verizon Communications, Inc. 6% 30/11/2065	USD	759.000	753.276	0,08	National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030	EUR	400.000	489.036	0,05
WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	630.000	730.590	0,07	OMV AG, Reg. S 3.875% 10/11/2040	EUR	353.000	395.321	0,04
			5.026.813	0,48	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	200.000	236.864	0,02
Zyklische Konsumgüter					Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	200.000	236.874	0,02
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	100.000	139.591	0,01	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	600.000	705.989	0,06
Lowe's Cos., Inc. 5.85% 01/04/2063	USD	100.000	98.394	0,01				2.737.642	0,26
Mohawk Industries, Inc. 3.625% 15/05/2030	USD	200.000	194.289	0,02	Finanzen				
Ralph Lauren Corp. 5% 15/06/2032	USD	200.000	206.151	0,02	Ageas SA, Reg. S 4.625% 02/05/2056	EUR	300.000	358.522	0,03
RCI Banque SA, Reg. S 3.5% 17/01/2028	EUR	200.000	237.433	0,02	Agricultural Development Bank of China 3.01% 16/03/2030	CNY	10.000.000	1.500.706	0,14
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	600.000	718.844	0,07	Agricultural Development Bank of China 3.06% 06/06/2032	CNY	40.000.000	6.109.330	0,59
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	100.000	114.215	0,01	Agricultural Development Bank of China 2.09% 26/09/2034	CNY	10.000.000	1.436.106	0,14
Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	615.000	723.873	0,07	Agricultural Development Bank of China 1.78% 15/05/2035	CNY	20.000.000	2.801.759	0,27
			2.432.790	0,23	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	423.000	526.531	0,05
Basiskonsumgüter					AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	700.000	853.637	0,08
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 3.125% 01/12/2049	USD	894.000	597.736	0,06					
Kenvue, Inc. 4.85% 22/05/2032	USD	296.000	303.624	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
American Honda Finance Corp. 3.5% 27/06/2031	EUR	400.000	469.266	0,05	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	500.000	605.105	0,06
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	700.000	833.311	0,08	BPCE SA, Reg. S 5.25% 22/10/2030	GBP	100.000	136.500	0,01
Ares Capital Corp. 5.1% 15/01/2031	USD	1.154.000	1.140.922	0,11	BPCE SA, Reg. S 5.25% 31/07/2032	GBP	500.000	678.503	0,07
Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	261.000	307.803	0,03	Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.125% 18/07/2045	EUR	2.443.000	2.767.539	0,27
Arion Banki HF, Reg. S 3.5% 02/09/2031	EUR	559.000	648.641	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	305.000	357.452	0,03
ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	100.000	120.386	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	EUR	1.983.295	2.064.770	0,20
Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	100.000	117.521	0,01	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054	EUR	828.000	802.588	0,08
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	700.000	814.199	0,08	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	350.000	411.352	0,04
Athene Holding Ltd. 3.45% 15/05/2052	USD	1.400.000	893.097	0,09	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	300.000	357.305	0,03
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	700.000	877.737	0,08	Canada Government Bond 4% 01/03/2029	CAD	2.728.000	2.065.458	0,20
Australia Government Bond 1.25% 21/05/2032	AUD	5.915.000	3.256.483	0,31	Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048	CAD	2.745.000	1.687.131	0,16
Australia Government Bond, Reg. S 4.75% 21/06/2054	AUD	995.000	617.680	0,06	Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053	CAD	1.393.000	655.034	0,06
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 20/10/2036	EUR	2.214.000	1.897.736	0,18	Caterpillar Financial Services Corp. 4.1% 15/08/2028	USD	1.000.000	1.007.015	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	500.000	612.772	0,06	Caterpillar Financial Services Corp., Reg. S 3.023% 03/09/2027	EUR	400.000	474.367	0,05
Banco Santander SA 5.127% 06/11/2035	USD	400.000	401.072	0,04	CDP Financial, Inc., Reg. S 3.25% 30/09/2035	EUR	2.909.000	3.368.593	0,32
Banco Santander SA 4.175% 24/03/2028	USD	1.200.000	1.200.751	0,12	Chile Government Bond 3.75% 14/01/2032	EUR	1.315.000	1.571.027	0,15
Banco Santander SA, Reg. S 2.375% 14/07/2029	EUR	3.300.000	3.845.553	0,37	Chile Government Bond 3.8% 01/07/2035	EUR	3.547.164	4.168.026	0,40
Banco Santander SA, Reg. S 4.75% 30/08/2028	GBP	200.000	270.952	0,03	China Development Bank 3.09% 09/08/2028	CNY	20.000.000	2.960.607	0,28
Banco Santander SA, Reg. S 5.625% 27/01/2031	GBP	100.000	139.053	0,01	China Development Bank 1.27% 06/01/2030	CNY	30.000.000	4.212.784	0,40
Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029	GBP	200.000	253.121	0,02	China Development Bank 2.87% 09/01/2030	CNY	30.000.000	4.465.531	0,43
Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027	EUR	7.771.000	9.161.056	0,88					
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	451.000	513.902	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
China Development Bank 3.12% 13/09/2031	CNY	30.000.000	4.568.819	0,44	Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028	USD	3.305.000	3.321.590	0,32
China Development Bank 3.02% 06/03/2033	CNY	20.000.000	3.069.186	0,29	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 4.875% 30/01/2030	GBP	2.317.000	3.167.973	0,30
China Development Bank 2.69% 11/09/2033	CNY	20.000.000	2.996.092	0,29	CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3.125% 11/06/2029	EUR	1.901.000	2.272.451	0,22
China Development Bank 2.26% 19/07/2034	CNY	10.000.000	1.458.153	0,14	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.5% 11/03/2036	EUR	15.400.000	18.006.599	1,74
China Government Bond 1.35% 25/09/2026	CNY	10.000.000	1.431.524	0,14	Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	200.000	253.719	0,02
China Government Bond 2.48% 15/04/2027	CNY	30.000.000	4.355.740	0,42	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	29.180.000	1.227.007	0,12
China Government Bond 2.4% 15/07/2028	CNY	30.000.000	4.404.673	0,42	Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	11.960.000	1.641.518	0,16
China Government Bond 2.48% 25/09/2028	CNY	10.000.000	1.474.439	0,14	Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	200.000	233.761	0,02
China Government Bond 2.54% 25/12/2030	CNY	30.000.000	4.485.987	0,43	Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 6.375% 02/06/2028	GBP	400.000	561.505	0,05
China Government Bond 2.12% 25/06/2031	CNY	30.000.000	4.393.350	0,42	European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032	SEK	10.500.000	1.183.643	0,11
China Government Bond 2.67% 25/05/2033	CNY	30.000.000	4.559.953	0,44	EXOR NV, Reg. S 3.75% 05/11/2035	EUR	363.000	417.604	0,04
China Government Bond 2.35% 25/02/2034	CNY	20.000.000	2.976.693	0,29	Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027	CNY	10.000.000	1.446.209	0,14
China Government Bond 2.25% 29/08/2039	CNY	10.000.000	1.459.132	0,14	Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027	CNY	30.000.000	4.364.956	0,42
China Government Bond 2.33% 15/08/2044	CNY	10.000.000	1.430.431	0,14	Export-Import Bank of China (The) 2.87% 06/02/2028	CNY	20.000.000	2.930.652	0,28
China Government Bond 1.98% 25/04/2045	CNY	30.000.000	4.058.608	0,39	Export-Import Bank of China (The) 1.86% 08/11/2029	CNY	10.000.000	1.436.781	0,14
China Government Bond 3.39% 16/03/2050	CNY	30.000.000	5.104.040	0,49	Export-Import Bank of China (The) 2.17% 16/08/2034	CNY	10.000.000	1.444.266	0,14
China Government Bond 3.32% 15/04/2052	CNY	10.000.000	1.697.816	0,16	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/11/2032	EUR	3.647.000	3.983.714	0,38
China Government Bond 3.12% 25/10/2052	CNY	10.000.000	1.647.212	0,16	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.6% 25/05/2042	EUR	2.406.000	2.668.274	0,26
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 2.625% 29/10/2029	EUR	1.800.000	2.105.035	0,20	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052	EUR	2.757.689	1.416.406	0,14
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	273.000	321.917	0,03	GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	700.000	816.472	0,08
Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028	EUR	1.342.000	1.618.489	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gaci First Investment Co., Reg. S 3.375% 14/10/2032	EUR	5.824.000	6.753.858	0,65	Japan Government Thirty Year Bond 2.1% 20/09/2054	JPY	967.950.000	4.735.756	0,45
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	463.000	543.353	0,05	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/03/2036	JPY	751.050.000	4.049.467	0,39
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2034	EUR	994.000	1.173.717	0,11	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2037	JPY	1.097.650.000	5.771.614	0,55
Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	750.000	939.396	0,09	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041	JPY	1.315.500.000	6.165.699	0,59
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	729.000	879.294	0,08	Japan Government Two Year Bond 0.4% 01/10/2026	JPY	4.407.700.000	28.014.687	2,70
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	25.000	29.660	-	Junta de Andalucia, Reg. S 3.2% 30/04/2030	EUR	6.225.000	7.449.059	0,71
HSBC Holdings plc, Reg. S 8.201% 16/11/2034	GBP	100.000	148.756	0,01	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 4.25% 01/04/2031	EUR	300.000	356.078	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 5.375% 26/09/2030	USD	3.787.000	3.897.713	0,37	Korea Government Bond 2.875% 03/07/2032	EUR	1.434.000	1.682.846	0,16
Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	166.483.000.000	10.161.400	0,97	Lithuania Government Bond, Reg. S 3.625% 10/03/2036	EUR	7.131.000	8.264.923	0,79
ING Groep NV 4.858% 25/03/2029	USD	1.000.000	1.016.163	0,10	Lloyds Bank GmbH, Reg. S 2.875% 09/09/2032	EUR	6.400.000	7.450.936	0,71
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	100.000	129.638	0,01	MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	500.000	599.288	0,06
Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	800.000	941.901	0,09	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 2.625% 05/08/2030	EUR	3.378.000	3.925.664	0,38
Islandsbanki HF, Reg. S 3.75% 11/11/2032	EUR	590.000	686.080	0,07	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 5.75% 05/03/2026	MXN	38.970.000	2.160.140	0,21
Japan Bank for International Cooperation 0.375% 22/07/2026	GBP	2.463.000	3.250.983	0,31	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8.5% 18/11/2038	MXN	40.800.000	2.124.439	0,20
Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/03/2029	JPY	3.422.550.000	21.262.007	2,05	Mexico Government Bond 5.625% 22/09/2035	USD	4.737.000	4.677.788	0,45
Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/03/2063	JPY	466.850.000	1.644.102	0,16	Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	1.751.000	1.831.546	0,18
Japan Government Forty Year Bond 3.1% 20/03/2065	JPY	439.800.000	2.572.228	0,25	Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	2.358.000	2.760.082	0,26
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2031	JPY	2.067.050.000	12.090.551	1,16	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	1.580.000	1.898.927	0,18
Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/03/2034	JPY	2.069.300.000	12.104.555	1,17	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 2.75% 22/10/2029	EUR	3.300.000	3.880.771	0,37
Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/09/2045	JPY	495.300.000	2.436.983	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	515.000	603.109	0,06	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042	EUR	1.568.626	1.278.091	0,12
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	153.000	184.366	0,02	Province of British Columbia 4.8% 11/06/2035	USD	5.592.000	5.731.143	0,55
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	400.000	487.318	0,05	Province of Ontario 3.5% 02/06/2043	CAD	4.751.000	3.071.303	0,29
Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	100.000	121.973	0,01	Province of Quebec, Reg. S 3.25% 22/05/2035	EUR	4.510.000	5.232.960	0,50
Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	700.000	849.990	0,08	PSP Capital, Inc., Reg. S 3.25% 02/07/2034	EUR	2.472.000	2.876.568	0,28
NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	700.000	856.679	0,08	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 4.5% 22/08/2035	AUD	6.000.000	3.758.466	0,36
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	1.123.000	1.176.297	0,11	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5.25% 21/07/2036	AUD	7.196.000	4.735.814	0,45
New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3.5% 14/04/2033	NZD	2.098.000	1.141.431	0,11	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5% 21/07/2037	AUD	4.327.000	2.752.125	0,26
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031	NOK	5.851.000	502.107	0,05	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	100.000	117.156	0,01
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	300.000	355.712	0,03	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	400.000	491.972	0,05
Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	700.000	950.003	0,09	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	400.000	472.193	0,05
NRW Bank, Reg. S 5.375% 22/07/2026	GBP	2.200.000	2.983.500	0,29	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	800.000	958.303	0,09
OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029	EUR	2.275.000	2.707.092	0,26	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030	EUR	3.900.000	4.573.614	0,44
OMERS Finance Trust, Reg. S 3.25% 28/01/2035	EUR	2.046.000	2.360.757	0,23	RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	1.400.000	1.468.915	0,14
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	100.000	118.425	0,01	Romania Government Bond, 144A 5.75% 16/09/2030	USD	7.724.000	7.971.701	0,76
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	500.000	588.404	0,06	Santander UK Group Holdings plc 6.534% 10/01/2029	USD	400.000	418.238	0,04
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	200.000	295.787	0,03	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	200.000	233.458	0,02
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 2.5% 12/06/2029	EUR	6.500.000	7.549.663	0,72	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	600.000	702.949	0,07
Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	5.089.000	1.193.876	0,11					
Poland Government Bond 4.875% 04/10/2033	USD	1.374.000	1.399.613	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	3.698.000	2.992.117	0,29	US Treasury 4% 28/02/2030	USD	33.212.000	33.672.556	3,24
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.85% 30/07/2035	EUR	2.087.000	2.173.957	0,21	US Treasury 3.625% 31/10/2030	USD	5.774.000	5.757.986	0,55
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	1.552.000	1.488.272	0,14	US Treasury 4.125% 15/08/2044	USD	6.312.000	5.816.656	0,56
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	1.471.000	923.660	0,09	US Treasury 1.875% 15/11/2051	USD	4.746.000	2.638.757	0,25
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2.032.000	1.081.413	0,10	Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	800.000	944.903	0,09
SpareBank 1 Boligkreditt A/S, Reg. S 2.75% 27/08/2032	EUR	6.222.000	7.200.891	0,69	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	400.000	468.626	0,04
Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 12/05/2031	SEK	7.010.000	675.260	0,06	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.625% 02/10/2032	EUR	200.000	232.614	0,02
Switzerland Government Bond, Reg. S 2.5% 08/03/2036	CHF	2.736.000	4.212.680	0,40	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	200.000	233.499	0,02
TP ICAP Finance plc, Reg. S 6.375% 12/06/2032	GBP	287.000	398.437	0,04	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	800.000	948.165	0,09
Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2.25% 15/09/2033	AUD	9.668.000	5.290.248	0,51				559.453.485	53,67
UK Treasury, Reg. S 0.5% 31/01/2029	GBP	4.031.000	4.921.023	0,47	Gesundheitswesen				
UK Treasury, Reg. S 3.25% 31/01/2033	GBP	3.462.680	4.376.218	0,42	Amgen, Inc., Reg. S 5.5% 07/12/2026	GBP	100.000	136.371	0,01
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/09/2034	GBP	2.620.000	3.550.294	0,34	BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	322.000	372.131	0,04
UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044	GBP	1.145.000	1.207.406	0,12	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	200.000	229.397	0,02
UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2047	GBP	1.999.000	1.421.086	0,14	Boston Scientific Corp., STEP 6.25% 15/11/2035	USD	1.549.000	1.742.636	0,16
UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/07/2052	GBP	960.000	1.024.842	0,10	CVS Health Corp. 6% 01/06/2063	USD	1.300.000	1.266.082	0,12
UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053	GBP	2.491.220	1.541.202	0,15	Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	100.000	98.620	0,01
UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054	GBP	1.095.681	1.291.175	0,12	Johnson & Johnson 4.7% 01/03/2030	USD	600.000	619.065	0,06
UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	1.275.000	448.982	0,04	Johnson & Johnson 4.9% 01/06/2031	USD	200.000	209.195	0,02
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	200.000	245.861	0,02	Johnson & Johnson 4.85% 01/03/2032	USD	700.000	727.692	0,07
US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	400.000	398.913	0,04	Johnson & Johnson 5.85% 15/07/2038	USD	100.000	110.603	0,01
US Treasury 2.875% 15/05/2028	USD	19.201.000	18.933.986	1,83	Merck & Co., Inc. 4.9% 17/05/2044	USD	300.000	283.554	0,03
					Merck & Co., Inc. 5.5% 15/03/2046	USD	710.000	710.557	0,07
					Merck & Co., Inc. 5.7% 04/12/2065	USD	350.000	347.965	0,03
					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	1.200.000	1.118.879	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettöver- mögens
UnitedHealth Group, Inc. 4.95% 15/01/2032	USD	300.000	308.198	0,03	Grundstoffe				
			8.280.945	0,79	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	400.000	464.197	0,04
Industrie					Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	400.000	474.782	0,05
Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	1.300.000	1.286.348	0,13	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/01/2031	USD	194.000	193.121	0,02
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	700.000	852.286	0,08	Dow Chemical Co. (The) 3.6% 15/11/2050	USD	1.390.000	902.062	0,09
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	500.000	649.171	0,06	EIDP, Inc. 5.125% 15/05/2032	USD	100.000	102.822	0,01
Church Commissioners for England, Reg. S 5.125% 25/11/2035	GBP	358.000	485.447	0,05	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	400.000	484.893	0,05
Cummins, Inc. 4.7% 15/02/2031	USD	1.490.000	1.524.171	0,16	Glencore Capital Finance DAC (MUNICH), Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	167.000	197.906	0,02
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	332.000	389.164	0,04	LYB International Finance III LLC 6.15% 15/05/2035	USD	59.000	60.630	0,01
Honeywell International, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	100.000	115.714	0,01	LYB International Finance III LLC 5.875% 15/01/2036	USD	977.000	974.359	0,09
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	200.000	239.891	0,02	LYB International Finance III LLC 3.625% 01/04/2051	USD	1.000.000	648.884	0,06
Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	600.000	713.581	0,07	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	200.000	248.424	0,02
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	700.000	813.670	0,08	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	600.000	707.195	0,07
Norfolk Southern Corp. 4.1% 15/05/2121	USD	56.000	39.165	-	Westlake Corp. 5.55% 15/11/2035	USD	434.000	435.223	0,04
Parker-Han-nifin Corp. 2.9% 01/03/2030	EUR	200.000	233.601	0,02	Westlake Corp. 6.375% 15/11/2055	USD	434.000	428.903	0,04
Southwest Airlines Co. 5.25% 15/11/2035	USD	1.752.000	1.719.086	0,17				6.323.401	0,61
Teleperforman-ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	100.000	120.835	0,01	Immobilien				
Teleperforman-ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	600.000	762.865	0,07	AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 3.375% 13/05/2031	EUR	245.000	286.381	0,03
Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	100.000	121.498	0,01	CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	300.000	358.341	0,03
Thales SA, Reg. S 3.625% 14/06/2029	EUR	100.000	120.105	0,01	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	782.000	957.764	0,09
			10.186.598	0,99	Colonial SFL Socimi SA, REIT, Reg. S 3.25% 22/01/2030	EUR	100.000	117.768	0,01
Informationstechnologie					Flagship Finance plc, Reg. S 1.875% 14/07/2061	GBP	100.000	54.274	0,01
Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029	USD	200.000	201.021	0,02	Kilroy Realty LP, REIT 5.875% 15/10/2035	USD	1.021.000	1.028.261	0,11
Accenture Capital, Inc. 4.25% 04/10/2031	USD	600.000	601.829	0,06					
Accenture Capital, Inc. 4.5% 04/10/2034	USD	900.000	889.888	0,08					
			1.692.738	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	600.000	621.971	0,06	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	800.000	940.573	0,09	Anleihen				
Metropolitan Funding plc, Reg. S 4.125% 05/04/2048	GBP	350.000	361.361	0,03	Kommunikationsdienstleistungen				
Notting Hill Genesis, Reg. S 6% 01/04/2035	GBP	307.000	424.056	0,04	Alphabet, Inc. 4.375% 15/11/2032	USD	92.000	92.468	0,01
Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041	GBP	300.000	406.285	0,04	Alphabet, Inc. 5.7% 15/11/2075	USD	1.087.000	1.076.015	0,10
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	100.000	116.364	0,01	Comcast Corp. 3.45% 01/02/2050	USD	196.000	131.996	0,01
Safehold GL Holdings LLC, REIT 6.1% 01/04/2034	USD	200.000	212.494	0,02	Cox Communications, Inc., 144A 4.7% 15/12/2042	USD	400.000	319.730	0,03
Safehold GL Holdings LLC, REIT 5.65% 15/01/2035	USD	1.445.000	1.490.032	0,15	Meta Platforms, Inc. 5.5% 15/11/2045	USD	1.677.000	1.632.280	0,16
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	800.000	936.071	0,09	Meta Platforms, Inc. 5.55% 15/08/2064	USD	100.000	93.182	0,01
Vonovia SE, Reg. S 4.5% 12/11/2040	EUR	100.000	115.633	0,01				3.345.671	0,32
WP Carey, Inc., REIT 3.7% 19/11/2034	EUR	400.000	455.625	0,04	Zyklische Konsumgüter				
			8.883.254	0,86	Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027	USD	1.100.000	1.092.388	0,10
Versorger					Amazon.com, Inc. 2.1% 12/05/2031	USD	360.000	325.896	0,03
E.ON SE, Reg. S 4% 16/01/2040	EUR	100.000	116.551	0,01	Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	351.000	350.228	0,03
Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 6.375% 28/10/2034	GBP	200.000	283.771	0,03	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	1.666.000	1.713.452	0,17
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	700.000	845.556	0,08	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	800.000	834.126	0,08
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.25% 22/01/2046	GBP	200.000	237.622	0,02				4.316.090	0,41
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.5% 03/04/2029	EUR	100.000	112.778	0,01	Basiskonsumgüter				
Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 5.125% 31/10/2032	GBP	100.000	132.978	0,01	Campbell's Co. (The) 4.55% 21/03/2031	USD	1.747.000	1.742.454	0,16
Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 6.5% 19/09/2040	GBP	212.000	291.464	0,03	Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	1.600.000	1.645.758	0,16
			2.020.720	0,19	Kenvue, Inc. 5% 22/03/2030	USD	420.000	433.033	0,04
Summe Anleihen					Kraft Heinz Foods Co., 144A 7.125% 01/08/2039	USD	800.000	910.321	0,09
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Kraft Heinz Foods Co. 5.2% 15/07/2045	USD	400.000	368.291	0,04
			610.420.280	58,56	Nestle Holdings, Inc., 144A 4.85% 14/03/2033	USD	600.000	617.659	0,06
			610.420.280	58,56				5.717.516	0,55
					Energie				
					APA Corp. 6.75% 15/02/2055	USD	164.000	164.407	0,02
					Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	1.000.000	1.002.830	0,10
					Devon Energy Corp. 4.5% 15/01/2030	USD	1.700.000	1.705.472	0,15
					Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	1.200.000	1.194.427	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Enterprise Products Operating LLC 5.375% 15/02/2078	USD	500.000	498.926	0,05	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	416.000	415.348	0,04
Harbour Energy plc, 144A 6.327% 01/04/2035	USD	800.000	812.163	0,08	EQT AB, 144A 5.85% 08/05/2035	USD	500.000	515.039	0,05
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.204% 16/09/2030	USD	200.000	203.110	0,02	FHLMC Pool SL3472 6% 01/12/2055	USD	2.070.794	2.144.899	0,21
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	932.000	953.129	0,09	Fifth Third Bank NA 4.967% 28/01/2028	USD	1.469.000	1.483.328	0,14
Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027	USD	700.000	709.636	0,07	Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033	USD	1.100.000	1.162.550	0,11
Schlumberger Holdings Corp., 144A 4.5% 15/05/2028	USD	482.000	487.041	0,05	FNMA CC1222 5.5% 01/10/2055	USD	2.102.912	2.142.657	0,21
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	300.000	305.159	0,03	GA Global Funding Trust, 144A 5.5% 01/04/2032	USD	300.000	307.702	0,03
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	200.000	230.007	0,02	GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	4.042.784	4.113.418	0,39
			8.266.307	0,79	GNMA MA9017 5.5% 20/07/2053	USD	2.549.490	2.592.529	0,25
Finanzen					GNMA MA9018 6% 20/07/2053	USD	4.250.468	4.354.672	0,42
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	200.000	239.850	0,02	GNMA MA9361 5% 20/12/2053	USD	1.769.995	1.771.998	0,17
ASB Bank Ltd., 144A 5.284% 17/06/2032	USD	1.000.000	1.013.198	0,10	GNMA MA9422 5% 20/01/2054	USD	5.458.889	5.474.032	0,53
Athene Global Funding, 144A 5.322% 13/11/2031	USD	750.000	762.121	0,07	GNMA MA9908 6.5% 20/09/2054	USD	2.225.281	2.303.122	0,22
Atlas Warehouse Lending Co. LP, 144A 4.95% 15/11/2030	USD	1.739.000	1.747.967	0,17	GNMA MB0204 5% 20/02/2055	USD	2.457.731	2.456.395	0,24
Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	1.200.000	1.255.171	0,12	GNMA MB0555 5% 20/08/2055	USD	4.859.544	4.858.189	0,47
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033	USD	1.600.000	1.739.132	0,17	Henneman Trust, 144A 6.58% 15/05/2055	USD	1.175.000	1.232.423	0,12
Capital One Financial Corp. 7.964% 02/11/2034	USD	200.000	236.000	0,02	High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055	USD	706.000	706.050	0,07
Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 5.875% 30/04/2029	USD	4.268.000	4.501.116	0,43	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	427.000	593.782	0,06
Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 4.375% 01/10/2030	USD	2.752.000	2.768.780	0,27	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.95% 01/06/2042	USD	1.200.000	1.027.303	0,10
Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032	USD	1.600.000	1.699.936	0,16	JPMorgan Chase & Co. 4.915% 24/01/2029	USD	635.000	647.073	0,06
Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028	USD	500.000	503.945	0,05	M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032	USD	400.000	426.133	0,04
					M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	1.200.000	1.212.932	0,12
					Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	21.034.000	5.244.252	0,50
					Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028	USD	610.000	622.578	0,06
					Morgan Stanley Private Bank NA 4.734% 18/07/2031	USD	1.000.000	1.014.973	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	1.257.000	1.312.340	0,13	UMBS CB5645 5.5% 01/02/2053	USD	1.820.111	1.856.609	0,18
Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027	CAD	2.785.000	1.977.089	0,19	UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	5.431.141	5.589.194	0,54
Principal Financial Group, Inc., 144A 4.111% 15/02/2028	USD	800.000	799.837	0,08	UMBS FA1387 4% 01/10/2053	USD	4.198.688	4.003.276	0,38
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	500.000	588.319	0,06	UMBS FA3141 2.5% 01/01/2054	USD	5.102.601	4.353.561	0,42
Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028	USD	645.000	651.824	0,06	UMBS FM9787 3% 01/11/2051	USD	3.166.232	2.844.128	0,27
Royal Bank of Canada 4.965% 24/01/2029	USD	300.000	305.741	0,03	UMBS FM9928 2% 01/12/2051	USD	3.561.049	2.934.051	0,28
Royal Bank of Canada 4.498% 06/08/2029	USD	700.000	707.300	0,07	UMBS FS3275 3% 01/04/2052	USD	3.670.800	3.259.718	0,31
Societe Generale SA, 144A 5.249% 22/05/2029	USD	693.000	707.250	0,07	UMBS FS5848 2.5% 01/12/2051	USD	3.029.722	2.591.423	0,25
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	500.000	607.601	0,06	UMBS FS6847 6% 01/11/2053	USD	2.642.005	2.723.223	0,26
State Street Corp. 3.031% 01/11/2034	USD	1.300.000	1.229.290	0,12	UMBS MA4281 2% 01/03/2051	USD	1.375.854	1.124.236	0,11
Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	153.585.000	5.548.611	0,53	UMBS MA4326 2.5% 01/05/2051	USD	1.407.191	1.203.480	0,12
TPG Operating Group II LP 5.875% 05/03/2034	USD	592.000	619.500	0,06	UMBS MA4577 2% 01/04/2052	USD	1.315.455	1.069.329	0,10
TPG Operating Group II LP 5.375% 15/01/2036	USD	500.000	499.826	0,05	UMBS MA4578 2.5% 01/04/2052	USD	5.954.502	5.076.664	0,49
UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	1.600.000	1.586.914	0,15	UMBS MA4599 3% 01/05/2052	USD	5.242.263	4.655.193	0,45
UMBS 486203 6% 01/02/2029	USD	856	878	-	UMBS MA4623 2.5% 01/06/2052	USD	10.317.055	8.799.409	0,83
UMBS AB9341 3% 01/05/2043	USD	189.940	176.098	0,02	UMBS MA4652 2.5% 01/07/2052	USD	4.501.907	3.834.129	0,37
UMBS AS0203 3% 01/08/2043	USD	503.727	466.230	0,04	UMBS MA4653 3% 01/07/2052	USD	10.531.764	9.362.445	0,89
UMBS AS0205 3% 01/08/2043	USD	453.062	419.385	0,04	UMBS MA4698 3% 01/08/2052	USD	3.421.338	3.037.320	0,29
UMBS BQ5057 2% 01/10/2050	USD	1.878.187	1.551.468	0,15	UMBS MA4701 4.5% 01/08/2052	USD	1.355.477	1.330.783	0,13
UMBS BQ5094 2% 01/10/2050	USD	1.481.039	1.224.041	0,12	UMBS MA4709 5% 01/07/2052	USD	2.408.237	2.416.074	0,23
UMBS BU2117 3% 01/10/2051	USD	1.521.802	1.360.414	0,13	UMBS MA4783 4% 01/10/2052	USD	1.705.660	1.630.243	0,16
UMBS CA3943 4% 01/08/2049	USD	1.081.545	1.048.428	0,10	UMBS MA4804 4% 01/11/2052	USD	351.151	335.553	0,03
UMBS CA4149 3% 01/09/2049	USD	1.959.592	1.740.862	0,17	UMBS MA4840 4.5% 01/12/2052	USD	6.408.010	6.289.292	0,60
UMBS CA5229 3% 01/02/2050	USD	2.163.953	1.919.332	0,18	UMBS MA5138 5.5% 01/09/2053	USD	2.846.107	2.895.297	0,28
					UMBS MA5167 6.5% 01/10/2053	USD	4.105.570	4.270.768	0,41
					UMBS MA5247 6% 01/01/2054	USD	1.925.930	1.980.815	0,19
					UMBS MA5270 5% 01/02/2054	USD	7.118.900	7.121.522	0,68
					UMBS MA5353 5.5% 01/05/2054	USD	2.059.092	2.091.177	0,20
					UMBS MA5495 4.5% 01/10/2054	USD	2.303.046	2.252.274	0,22
					UMBS MA5496 5% 01/10/2054	USD	273.455	273.359	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS MA5528 4% 01/11/2054	USD	2.223.268	2.114.166	0,20	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054	USD	1.000.000	968.769	0,09
UMBS MA5552 5% 01/12/2054	USD	3.702.957	3.700.121	0,35	Providence St. Joseph Health Obligated Group 5.403% 01/10/2033	USD	1.200.000	1.241.657	0,12
UMBS QA8819 3% 01/04/2050	USD	1.626.001	1.444.462	0,14	Roche Holdings, Inc., 144A 4.79% 08/03/2029	USD	920.000	944.368	0,09
UMBS RA4335 2% 01/01/2051	USD	2.651.557	2.194.257	0,21				3.756.606	0,36
UMBS RA5142 2.5% 01/05/2051	USD	2.050.035	1.774.364	0,17	Industrie				
UMBS RA7678 5% 01/07/2052	USD	1.908.487	1.918.830	0,18	Automatic Data Processing, Inc. 4.75% 08/05/2032	USD	1.624.000	1.666.206	0,16
UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	3.824.075	3.934.829	0,38	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.375% 13/01/2032	USD	1.600.000	1.654.012	0,16
UMBS SD0670 3% 01/09/2051	USD	3.054.517	2.757.642	0,26	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	200.000	236.490	0,02
UMBS SD0748 2.5% 01/11/2051	USD	3.998.388	3.462.244	0,33	Honeywell International, Inc. 4.25% 15/01/2029	USD	649.000	654.854	0,06
UMBS SD0864 3.5% 01/11/2051	USD	2.146.706	1.995.334	0,19	Honeywell International, Inc. 4.75% 01/02/2032	USD	600.000	613.302	0,06
UMBS SD3249 5.5% 01/06/2053	USD	4.113.034	4.214.436	0,40	Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	700.000	844.067	0,08
UMBS SD3902 6.5% 01/09/2053	USD	1.587.623	1.672.655	0,16	Honeywell International, Inc. 5.7% 15/03/2036	USD	200.000	213.395	0,02
UMBS SD8147 2.5% 01/05/2051	USD	1.060.199	905.607	0,09	Siemens Funding BV, 144A 4.9% 28/05/2032	USD	1.500.000	1.549.487	0,15
UMBS SD8200 2.5% 01/03/2052	USD	7.437.467	6.343.334	0,61	Waste Management, Inc. 3.875% 15/01/2029	USD	400.000	399.935	0,04
UMBS SD8205 2.5% 01/04/2052	USD	3.234.843	2.757.949	0,26				7.831.748	0,75
UMBS SD8220 3% 01/06/2052	USD	4.476.960	3.975.013	0,38	Informationstechnologie				
UMBS SD8233 5% 01/07/2052	USD	2.388.945	2.399.305	0,23	Apple, Inc. 3.85% 04/05/2043	USD	1.000.000	848.063	0,08
UMBS SD8244 4% 01/09/2052	USD	917.796	877.404	0,08	Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	700.000	555.355	0,05
UMBS SD8468 5% 01/10/2054	USD	1.003.433	1.002.665	0,10	Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031	USD	1.100.000	1.142.589	0,11
UMBS SL1124 6% 01/04/2055	USD	2.652.190	2.747.509	0,26	Cisco Systems, Inc. 4.95% 24/02/2032	USD	200.000	206.838	0,02
UMBS SL1897 5.5% 01/08/2055	USD	5.872.599	5.995.453	0,58	Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047	USD	1.000.000	904.679	0,09
UMBS SL2663 5.5% 01/10/2055	USD	9.304.463	9.509.964	0,90	Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	505.000	310.439	0,03
UMBS ZT0529 3% 01/10/2046	USD	214.155	197.518	0,02	Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	1.000.000	928.362	0,09
US Bancorp 2.215% 27/01/2028	USD	100.000	98.262	0,01	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	763.000	752.688	0,07
US Bank NA 4.73% 15/05/2028	USD	500.000	505.162	0,05					
Wells Fargo & Co. 5.707% 22/04/2028	USD	400.000	408.387	0,04					
Wynnnton Funding Trust II, 144A 5.991% 15/08/2055	USD	1.000.000	1.012.820	0,10					
			263.463.408	25,28					
Gesundheitswesen									
AstraZeneca plc 4% 17/01/2029	USD	600.000	601.812	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052	USD	800.000	683.436	0,07	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			6.332.449	0,61	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Grundstoffe					Investmentfonds				
Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	500.000	395.406	0,03	Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	322.815	41.629.232	3,99
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	233.000	276.121	0,03	Schroder ISF Global Credit High Income - Class I Accumulation USD	USD	123.277	26.068.918	2,50
			671.527	0,06				67.698.150	6,49
Immobilien					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	570.000	652.880	0,06				67.698.150	6,49
Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.25% 15/12/2028	USD	389.000	389.618	0,04	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 15/06/2032	USD	294.000	307.627	0,03				67.698.150	6,49
			1.350.125	0,13	Summe Kapitalanlagen				
Versorger								988.098.979	94,78
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029	USD	200.000	197.584	0,02	Barmittel				
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	1.400.000	1.514.224	0,14				47.257.597	4,53
East Ohio Gas Co. (The), 144A 3% 15/06/2050	USD	200.000	128.403	0,01	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028	USD	400.000	380.518	0,04				7.145.174	0,69
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.85% 15/08/2033	USD	100.000	106.609	0,01	Summe Nettovermögen				
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4.685% 01/09/2027	USD	638.000	646.009	0,06				1.042.501.750	100,00
PSEG Power LLC, 144A 5.2% 15/05/2030	USD	600.000	614.734	0,06					
Public Service Co. of Colorado 1.875% 15/06/2031	USD	300.000	264.544	0,03					
Public Service Co. of Colorado 5.35% 15/05/2034	USD	100.000	103.003	0,01					
Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	824.000	973.474	0,09					
			4.929.102	0,47					
Summe Anleihen			309.980.549	29,73					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			309.980.549	29,73					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CAD	24.456.501	USD	17.528.727	15.01.2026	Goldman Sachs	333.110	0,03
CAD	902.000	USD	647.609	15.01.2026	J.P. Morgan	11.168	–
CLP	676.467.000	USD	728.853	15.01.2026	HSBC	21.858	–
CZK	8.637.000	USD	415.157	15.01.2026	HSBC	3.896	–
DKK	2.656.000	USD	414.621	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.177	–
EUR	7.235.222	USD	8.432.878	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	66.433	0,01
EUR	3.852.758	USD	4.478.906	15.01.2026	HSBC	46.980	–
EUR	1.020.000	USD	1.185.785	15.01.2026	J.P. Morgan	12.423	–
EUR	919.490	USD	1.068.022	15.01.2026	Morgan Stanley	12.115	–
EUR	5.205.993	USD	6.109.538	15.01.2026	RBC	6.012	–
EUR	19.581.150	USD	22.906.563	15.01.2026	Standard Chartered	95.673	0,01
GBP	295.806	EUR	334.731	15.01.2026	Bank of America	4.730	–
GBP	304.273	EUR	346.471	15.01.2026	Morgan Stanley	2.330	–
GBP	468.151	EUR	528.691	15.01.2026	UBS	8.736	–
GBP	9.552.405	USD	12.570.057	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	280.659	0,03
GBP	1.137.000	USD	1.498.235	15.01.2026	J.P. Morgan	31.355	–
HUF	205.165.000	USD	618.334	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	6.754	–
ILS	4.831.000	USD	1.506.397	15.01.2026	HSBC	12.202	–
KRW	14.643.921.000	USD	10.085.276	15.01.2026	HSBC	71.719	0,01
NZD	628.000	USD	356.744	15.01.2026	Barclays	5.672	–
PEN	2.804.000	USD	830.583	15.01.2026	Morgan Stanley	2.619	–
PLN	7.151.640	USD	1.963.171	15.01.2026	HSBC	26.311	–
RON	3.495.000	USD	795.900	15.01.2026	Bank of America	9.097	–
SEK	19.432.225	USD	2.072.203	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	38.323	–
SEK	48.003	USD	5.105	15.01.2026	Lloyds Bank	109	–
USD	16.218.682	JPY	2.494.490.028	15.01.2026	BNP Paribas	298.794	0,03
USD	3.885.379	JPY	599.189.548	15.01.2026	Goldman Sachs	61.339	0,01
CNH	83.133.000	USD	11.742.795	30.01.2026	Standard Chartered	186.896	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.660.490	0,15
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	247.841	EUR	140.105	15.01.2026	HSBC	1.075	–
AUD	10	JPY	984	15.01.2026	HSBC	–	–
AUD	101	SEK	623	15.01.2026	HSBC	–	–
AUD	113.234	USD	75.448	15.01.2026	HSBC	238	–
CAD	195.137	EUR	120.687	15.01.2026	HSBC	746	–
CAD	14	JPY	1.573	15.01.2026	HSBC	–	–
CAD	172.872	USD	125.714	15.01.2026	HSBC	543	–
CHF	13.723	EUR	14.724	15.01.2026	HSBC	38	–
CHF	1	JPY	218	15.01.2026	HSBC	–	–
CHF	–	SEK	2	15.01.2026	HSBC	–	–
CHF	1.811	USD	2.288	15.01.2026	HSBC	–	–
CLP	7.806.552	EUR	7.278	15.01.2026	HSBC	114	–
CLP	271	JPY	46	15.01.2026	HSBC	–	–
CLP	5.354	SEK	55	15.01.2026	HSBC	–	–
CLP	3.040.322	USD	3.330	15.01.2026	HSBC	44	–
CNY	2.263.835	EUR	273.777	15.01.2026	HSBC	1.117	–
CNY	115	JPY	2.524	15.01.2026	HSBC	–	–
CNY	8.368	USD	1.188	15.01.2026	HSBC	5	–
CZK	112.300	EUR	4.611	15.01.2026	HSBC	32	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CZK	12	JPY	93	15.01.2026	HSBC	-	-
CZK	1	SEK	1	15.01.2026	HSBC	-	-
CZK	7	USD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
DKK	37.507	EUR	5.021	15.01.2026	HSBC	1	-
DKK	4	JPY	102	15.01.2026	HSBC	-	-
DKK	2	USD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	2.737	AUD	4.809	15.01.2026	HSBC	1	-
EUR	1.139	CHF	1.059	15.01.2026	HSBC	1	-
EUR	819.376	DKK	6.117.906	15.01.2026	HSBC	165	-
EUR	35.208	GBP	30.716	15.01.2026	HSBC	38	-
EUR	58.493	HKD	533.143	15.01.2026	HSBC	194	-
EUR	271.981	HUF	104.154.817	15.01.2026	HSBC	2.166	-
EUR	1.570.220	IDR	30.703.037.914	15.01.2026	HSBC	6.029	-
EUR	30.651.457	JPY	5.581.114.827	15.01.2026	HSBC	387.880	0,04
EUR	89.573	KRW	151.132.769	15.01.2026	HSBC	398	-
EUR	1	MXN	21	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	16	NOK	191	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	654.504	NZD	1.319.201	15.01.2026	HSBC	7.552	-
EUR	2.492	PLN	10.486	15.01.2026	HSBC	10	-
EUR	1.257	RON	6.413	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	14.496	SEK	156.742	15.01.2026	HSBC	4	-
EUR	6.242	THB	228.965	15.01.2026	HSBC	60	-
EUR	168.984.677	USD	198.058.153	15.01.2026	HSBC	450.387	0,05
GBP	211.408	EUR	240.736	15.01.2026	HSBC	1.608	-
GBP	12	JPY	2.510	15.01.2026	HSBC	-	-
GBP	-	SEK	5	15.01.2026	HSBC	-	-
GBP	151.962	USD	203.804	15.01.2026	HSBC	629	-
HKD	3.711	EUR	406	15.01.2026	HSBC	-	-
HKD	-	JPY	4	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	708.206	EUR	1.821	15.01.2026	HSBC	19	-
HUF	101	JPY	48	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	11	SEK	-	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	52	USD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
IDR	254.147.443	EUR	12.953	15.01.2026	HSBC	2	-
IDR	16.227	JPY	151	15.01.2026	HSBC	-	-
IDR	1.834	USD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
ILS	16.026	EUR	4.231	15.01.2026	HSBC	68	-
ILS	1	JPY	40	15.01.2026	HSBC	-	-
ILS	3.284	USD	1.023	15.01.2026	HSBC	10	-
JPY	17	CLP	100	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	37	CZK	5	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	94.872.383	EUR	515.030	15.01.2026	HSBC	465	-
JPY	394	KRW	3.624	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	27	NOK	2	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	34	NZD	-	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	63	PLN	1	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	30	RON	1	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	277	SEK	16	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	129	THB	26	15.01.2026	HSBC	-	-
KRW	99.862.816	EUR	57.471	15.01.2026	HSBC	1.753	-
KRW	1.242	JPY	131	15.01.2026	HSBC	-	-
KRW	86.002	SEK	533	15.01.2026	HSBC	2	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KRW	1.054.621	USD	718	15.01.2026	HSBC	14	-
MXN	205.288	EUR	9.679	15.01.2026	HSBC	40	-
MXN	19	JPY	166	15.01.2026	HSBC	-	-
MXN	258.559	USD	14.264	15.01.2026	HSBC	107	-
NOK	55.758	EUR	4.663	15.01.2026	HSBC	59	-
NOK	3	JPY	39	15.01.2026	HSBC	-	-
NOK	2.087	USD	207	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	1	EUR	-	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	2	JPY	143	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	-	SEK	1	15.01.2026	HSBC	-	-
PEN	14.245	EUR	3.593	15.01.2026	HSBC	12	-
PEN	-	JPY	13	15.01.2026	HSBC	-	-
PEN	-	SEK	1	15.01.2026	HSBC	-	-
PEN	148	USD	44	15.01.2026	HSBC	-	-
PLN	2.272	EUR	537	15.01.2026	HSBC	2	-
PLN	3	JPY	132	15.01.2026	HSBC	-	-
PLN	39.014	USD	10.838	15.01.2026	HSBC	15	-
RON	11.587	EUR	2.270	15.01.2026	HSBC	3	-
RON	1	JPY	32	15.01.2026	HSBC	-	-
RON	7.246	USD	1.669	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	755	AUD	123	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	1.802	CAD	267	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	1.026	CHF	88	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	-	CLP	9	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	4.863	CNY	3.696	15.01.2026	HSBC	1	-
SEK	7.273	CZK	16.265	15.01.2026	HSBC	1	-
SEK	9.838	DKK	6.785	15.01.2026	HSBC	1	-
SEK	1.232.305	EUR	113.722	15.01.2026	HSBC	250	-
SEK	3.092	GBP	249	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	704	HKD	593	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	3.259	HUF	115.231	15.01.2026	HSBC	3	-
SEK	18.835	IDR	33.995.449	15.01.2026	HSBC	10	-
SEK	3	ILS	1	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	368.767	JPY	6.197.523	15.01.2026	HSBC	499	-
SEK	1.146	KRW	179.023	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	237	MXN	463	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	4.126	NOK	4.511	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	7.723	NZD	1.439	15.01.2026	HSBC	8	-
SEK	3.491	PEN	1.273	15.01.2026	HSBC	1	-
SEK	399	PLN	155	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	190	RON	89	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	117	SGD	16	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	461	THB	1.565	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	2.204.262	USD	238.652	15.01.2026	HSBC	752	-
SGD	20.426	EUR	13.502	15.01.2026	HSBC	41	-
SGD	1	JPY	111	15.01.2026	HSBC	-	-
SGD	6.117	USD	4.747	15.01.2026	HSBC	15	-
THB	126.527	EUR	3.403	15.01.2026	HSBC	22	-
THB	55	JPY	270	15.01.2026	HSBC	-	-
THB	2	SEK	-	15.01.2026	HSBC	-	-
THB	459.450	USD	14.526	15.01.2026	HSBC	66	-
USD	48.855	AUD	73.052	15.01.2026	HSBC	26	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	28.055	CAD	38.384	15.01.2026	HSBC	20	-
USD	3.906	CHF	3.083	15.01.2026	HSBC	11	-
USD	-	CLP	82	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	-	CZK	4	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	3.897	DKK	24.710	15.01.2026	HSBC	11	-
USD	2.699.219	EUR	2.294.865	15.01.2026	HSBC	3.411	-
USD	32.392	GBP	24.014	15.01.2026	HSBC	86	-
USD	38.622	HKD	300.355	15.01.2026	HSBC	21	-
USD	179.068	HUF	58.500.493	15.01.2026	HSBC	832	-
USD	1.014.447	IDR	16.921.155.148	15.01.2026	HSBC	1.191	-
USD	-	ILS	1	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	20.075.060	JPY	3.118.392.814	15.01.2026	HSBC	173.412	0,02
USD	65.545	KRW	94.028.260	15.01.2026	HSBC	327	-
USD	6.912	MXN	124.318	15.01.2026	HSBC	3	-
USD	4.012	NOK	40.350	15.01.2026	HSBC	5	-
USD	432.240	NZD	744.017	15.01.2026	HSBC	2.873	-
USD	8	PEN	26	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	17.236	PLN	61.771	15.01.2026	HSBC	52	-
USD	2.883	RON	12.502	15.01.2026	HSBC	4	-
USD	9.809	SEK	90.052	15.01.2026	HSBC	29	-
USD	28.274	THB	884.642	15.01.2026	HSBC	177	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1.047.807	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.708.297	0,26
CHF	1.294.675	USD	1.637.994	15.01.2026	Morgan Stanley	(2.535)	-
EUR	6.211.757	GBP	5.499.454	15.01.2026	Canadian Imperial	(101.307)	(0,01)
					Bank of Commerce		
EUR	329.922	GBP	290.801	15.01.2026	HSBC	(3.646)	-
EUR	404.273	GBP	357.363	15.01.2026	Lloyds Bank	(5.851)	-
EUR	567.444	GBP	499.770	15.01.2026	Standard Chartered	(5.750)	-
JPY	386.208.000	USD	2.508.285	15.01.2026	J.P. Morgan	(43.497)	-
JPY	122.563.000	USD	788.752	15.01.2026	Morgan Stanley	(6.552)	-
NOK	4.160.000	USD	413.798	15.01.2026	Canadian Imperial	(732)	-
					Bank of Commerce		
USD	7.068.086	AUD	10.765.453	15.01.2026	Canadian Imperial	(127.611)	(0,02)
USD	1.450.289	EUR	1.244.000	15.01.2026	HSBC	(11.055)	-
USD	11.470.472	EUR	9.820.076	15.01.2026	J.P. Morgan	(65.302)	(0,01)
USD	4.051.801	EUR	3.483.709	15.01.2026	UBS	(40.558)	-
USD	1.661.026	GBP	1.262.311	15.01.2026	J.P. Morgan	(37.143)	-
USD	6.446.572	IDR	107.944.814.242	15.01.2026	BNP Paribas	(17.272)	-
USD	806.131	MXN	14.818.255	15.01.2026	Bank of America	(17.469)	-
USD	1.134.851	MYR	4.700.099	15.01.2026	Morgan Stanley	(24.423)	-
USD	996.847	SGD	1.290.610	15.01.2026	HSBC	(7.869)	-
USD	1.783.593	THB	57.435.437	15.01.2026	HSBC	(40.623)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(559.195)	(0,04)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9.147	USD	11.558	15.01.2026	HSBC	(3)	-
CLP	2.630.379	EUR	2.486	15.01.2026	HSBC	(1)	-
CZK	80.708	EUR	3.333	15.01.2026	HSBC	-	-
CZK	171.950	USD	8.351	15.01.2026	HSBC	(8)	-
DKK	17.330	EUR	2.321	15.01.2026	HSBC	(1)	-
DKK	28.894	USD	4.551	15.01.2026	HSBC	(6)	-
EUR	5.374.434	AUD	9.467.318	15.01.2026	HSBC	(14.595)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	10.378.441	CAD	16.767.926	15.01.2026	HSBC	(54.785)	(0,01)
EUR	2.134.053	CHF	1.988.534	15.01.2026	HSBC	(5.054)	-
EUR	267.630	CLP	287.647.805	15.01.2026	HSBC	(4.829)	-
EUR	37.644.654	CNY	310.982.009	15.01.2026	HSBC	(111.150)	(0,02)
EUR	609.547	CZK	14.768.683	15.01.2026	HSBC	(508)	-
EUR	541	DKK	4.037	15.01.2026	HSBC	-	-
EUR	15.336.398	GBP	13.440.989	15.01.2026	HSBC	(66.103)	(0,01)
EUR	696	HKD	6.370	15.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	757	HUF	292.103	15.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	933	IDR	18.317.342	15.01.2026	HSBC	(1)	-
EUR	623.826	ILS	2.350.751	15.01.2026	HSBC	(6.129)	-
EUR	4.015.880	KRW	6.920.319.133	15.01.2026	HSBC	(82.413)	(0,01)
EUR	1.393.673	MXN	29.789.224	15.01.2026	HSBC	(18.521)	-
EUR	353.589	NOK	4.183.600	15.01.2026	HSBC	(43)	-
EUR	291.001	PEN	1.152.425	15.01.2026	HSBC	(598)	-
EUR	1.179.809	PLN	4.998.047	15.01.2026	HSBC	(4.447)	-
EUR	410.048	RON	2.093.403	15.01.2026	HSBC	(481)	-
EUR	1.409.894	SEK	15.266.372	15.01.2026	HSBC	(1.853)	-
EUR	800.022	SGD	1.210.513	15.01.2026	HSBC	(2.566)	-
EUR	1.539.242	THB	57.202.401	15.01.2026	HSBC	(8.647)	-
EUR	2.265.459	USD	2.664.437	15.01.2026	HSBC	(3.172)	-
GBP	28	SEK	343	15.01.2026	HSBC	-	-
HKD	286	EUR	31	15.01.2026	HSBC	-	-
HKD	558	USD	72	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	1.368.330	EUR	3.565	15.01.2026	HSBC	(18)	-
HUF	613	SEK	17	15.01.2026	HSBC	-	-
HUF	1.511.386	USD	4.624	15.01.2026	HSBC	(19)	-
IDR	190.205.058	EUR	9.696	15.01.2026	HSBC	-	-
IDR	42.359.803	USD	2.540	15.01.2026	HSBC	(3)	-
JPY	28.091	AUD	272	15.01.2026	HSBC	(2)	-
JPY	54.929	CAD	487	15.01.2026	HSBC	(5)	-
JPY	11.135	CHF	57	15.01.2026	HSBC	(1)	-
JPY	1.371	CLP	8.105	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	195.133	CNY	8.845	15.01.2026	HSBC	(16)	-
JPY	3.176	CZK	423	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	4.284	DKK	176	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	31.873.160	EUR	174.850	15.01.2026	HSBC	(1.983)	-
JPY	81.023	GBP	390	15.01.2026	HSBC	(8)	-
JPY	307	HKD	15	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	1.425	HUF	2.996	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	8.191	IDR	879.448	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	3.229	ILS	67	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	20.674	KRW	195.604	15.01.2026	HSBC	(4)	-
JPY	7.298	MXN	857	15.01.2026	HSBC	(1)	-
JPY	1.817	NOK	118	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	3.413	NZD	38	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	1.503	PEN	33	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	6.165	PLN	143	15.01.2026	HSBC	(1)	-
JPY	2.130	RON	60	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	121.325	SEK	7.152	15.01.2026	HSBC	(2)	-
JPY	4.193	SGD	35	15.01.2026	HSBC	-	-
JPY	7.971	THB	1.628	15.01.2026	HSBC	(1)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	47.351.428	USD	302.601	15.01.2026	HSBC	(403)	-
NOK	6.372	USD	633	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	35.600	EUR	17.602	15.01.2026	HSBC	(134)	-
NZD	7	SEK	35	15.01.2026	HSBC	-	-
NZD	23.243	USD	13.539	15.01.2026	HSBC	(126)	-
PLN	27.667	EUR	6.563	15.01.2026	HSBC	(13)	-
RON	1.049	USD	242	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	63.148	AUD	10.280	15.01.2026	HSBC	(13)	-
SEK	122.900	CAD	18.344	15.01.2026	HSBC	(50)	-
SEK	24.679	CHF	2.125	15.01.2026	HSBC	(4)	-
SEK	3.166	CLP	313.239	15.01.2026	HSBC	(4)	-
SEK	445.265	CNY	339.482	15.01.2026	HSBC	(36)	-
SEK	180.065	GBP	14.582	15.01.2026	HSBC	(60)	-
SEK	7.502	ILS	2.613	15.01.2026	HSBC	(6)	-
SEK	48.792	KRW	7.755.966	15.01.2026	HSBC	(80)	-
SEK	16.333	MXN	32.235	15.01.2026	HSBC	(18)	-
SEK	54	NOK	59	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	13.781	PLN	5.394	15.01.2026	HSBC	(4)	-
SEK	4.747	RON	2.239	15.01.2026	HSBC	-	-
SEK	9.333	SGD	1.305	15.01.2026	HSBC	(2)	-
SEK	18.027	THB	61.851	15.01.2026	HSBC	(7)	-
THB	1.037.264	EUR	28.077	15.01.2026	HSBC	(37)	-
THB	633	SEK	185	15.01.2026	HSBC	-	-
THB	421.027	USD	13.403	15.01.2026	HSBC	(31)	-
USD	3.483.963	AUD	5.238.886	15.01.2026	HSBC	(17.741)	-
USD	6.853.651	CAD	9.446.339	15.01.2026	HSBC	(45.495)	-
USD	1.404.972	CHF	1.116.980	15.01.2026	HSBC	(6.019)	-
USD	173.838	CLP	158.826.937	15.01.2026	HSBC	(2.420)	-
USD	24.471.057	CNY	172.455.151	15.01.2026	HSBC	(113.723)	(0,02)
USD	405.450	CZK	8.380.108	15.01.2026	HSBC	(1.138)	-
USD	535.031	DKK	3.407.820	15.01.2026	HSBC	(1.031)	-
USD	58.051.001	EUR	49.530.758	15.01.2026	HSBC	(133.437)	(0,02)
USD	10.136.539	GBP	7.581.938	15.01.2026	HSBC	(63.334)	(0,01)
USD	1.561	HUF	516.976	15.01.2026	HSBC	(14)	-
USD	9.328	IDR	155.805.741	15.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	406.827	ILS	1.307.986	15.01.2026	HSBC	(4.332)	-
USD	785	JPY	122.971	15.01.2026	HSBC	-	-
USD	2.605.589	KRW	3.829.988.787	15.01.2026	HSBC	(50.883)	-
USD	915.422	MXN	16.693.927	15.01.2026	HSBC	(12.427)	-
USD	227.024	NOK	2.291.590	15.01.2026	HSBC	(519)	-
USD	190.023	PEN	639.651	15.01.2026	HSBC	(47)	-
USD	768.946	PLN	2.778.874	15.01.2026	HSBC	(4.096)	-
USD	268.369	RON	1.168.773	15.01.2026	HSBC	(832)	-
USD	933.971	SEK	8.627.726	15.01.2026	HSBC	(3.082)	-
USD	523.834	SGD	676.252	15.01.2026	HSBC	(2.616)	-
USD	996.487	THB	31.596.065	15.01.2026	HSBC	(7.041)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(859.237)	(0,10)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(1.418.432)	(0,14)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1.289.865	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Australia 3 Year Bond	16.03.2026	58	AUD	4.070.079	10.459	-
Euro-Bobl	06.03.2026	513	EUR	69.967.693	87.602	0,01
Euro-Bund	06.03.2026	(19)	EUR	(2.845.940)	24.205	-
Euro-Buxl	06.03.2026	74	EUR	9.568.007	72.985	0,01
ICE 3 Month SONIA Index	16.03.2027	605	GBP	196.700.854	60.774	0,01
Korea 10 Year Bond	17.03.2026	160	KRW	12.541.876	68.025	0,01
Long Gilt	27.03.2026	54	GBP	6.637.683	44.314	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(319)	USD	(36.694.969)	307.101	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(118)	USD	(13.935.063)	328.190	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1.003.655	0,09
Australia 10 Year Bond	16.03.2026	(170)	AUD	(12.439.524)	(70.655)	(0,01)
Canada 10 Year Bond	20.03.2026	176	CAD	15.526.956	(242.830)	(0,02)
Euro-BTP	06.03.2026	9	EUR	1.269.984	(4.016)	-
Euro-OAT	06.03.2026	163	EUR	23.079.292	(112.918)	(0,01)
Euro-Schatz	06.03.2026	235	EUR	29.466.057	(35.180)	-
Short-Term Euro-BTP	06.03.2026	39	EUR	4.914.839	(7.098)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	76	USD	15.866.781	(9.135)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	510	USD	55.753.360	(223.126)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2026	419	USD	47.130.953	(346.983)	(0,04)
US Long Bond	20.03.2026	27	USD	3.120.188	(48.188)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1.100.129)	(0,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(96.474)	(0,01)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
14.366.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	1.122.319	0,11
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1.122.319	0,11
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1.122.319	0,11

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
42.749.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,473 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	31.08.2032	155.399	0,02
2.197.674.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,796 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	10.12.2035	85.712	0,01
92.291.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498 %	16.12.2027	36.089	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					277.200	0,03
15.188.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 4,023 %	15.11.2053	(313.282)	(0,03)
67.152.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(57.133)	(0,01)
5.087.344.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,055 %	10.12.2027	(40.755)	-
507.164.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,799 %	10.12.2055	(14.138)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(425.308)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(148.108)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	196.000	195.107	0,06	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	350.000	354.809	0,10
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	340.000	345.808	0,10	Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029	EUR	300.000	312.183	0,09
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	100.000	99.423	0,03	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	100.000	100.465	0,03
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	300.000	315.937	0,09	Artea Bankas AB, Reg. S 4.853% 05/12/2028	EUR	100.000	102.452	0,03
			956.275	0,28	ASB Bank Ltd., Reg. S 3.086% 08/05/2030	EUR	300.000	300.022	0,09
Zyklische Konsumgüter					ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	300.000	307.299	0,09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.25% 07/09/2029	EUR	200.000	203.858	0,06	Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	350.000	350.508	0,10
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	200.000	204.010	0,06	Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	300.000	320.417	0,09
			407.868	0,12	Australia Government Bond Inflation Linked, Reg. S 2.5% 20/09/2030	AUD	1.572.000	1.376.734	0,40
Basiskonsumgüter					Australia Government Bond Inflation Linked, Reg. S 0.25% 21/11/2032	AUD	1.755.000	1.056.404	0,31
Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027	EUR	200.000	208.086	0,06	Australia Government Bond Inflation Linked, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	1.358.000	645.081	0,19
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	100.000	103.436	0,03	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	150.000	160.452	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	300.000	304.598	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	200.000	208.789	0,06
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	330.000	338.028	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	100.000	106.190	0,03
Unilever Capital Corp., Reg. S 2.75% 22/05/2030	EUR	150.000	149.341	0,04	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	300.000	317.467	0,09
			1.103.489	0,32	Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	330.000	337.502	0,10
Energie					Banque Cantonale de Geneve 3.414% 27/03/2030	EUR	350.000	353.810	0,10
National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030	EUR	200.000	208.278	0,06	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	300.000	309.183	0,09
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 0.696% 31/05/2028	EUR	300.000	287.336	0,08	BSK 1818 AG, Reg. S 4.125% 21/11/2028	EUR	200.000	205.341	0,06
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	300.000	302.780	0,09					
			798.394	0,23					
Finanzen									
AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	300.000	311.407	0,09					
American Honda Finance Corp. 2.85% 27/06/2028	EUR	200.000	200.422	0,06					
American Honda Finance Corp. 3.3% 21/03/2029	EUR	100.000	101.147	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bulgaria Government Bond, Reg. S 4.125% 18/07/2045	EUR	1.148.000	1.105.927	0,32	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2029	EUR	4.382.600	5.303.801	1,54
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	179.970	179.660	0,05	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030	EUR	1.734.900	2.219.673	0,65
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/04/2030	EUR	2.720.115	3.504.075	1,02	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 3.15% 25/07/2032	EUR	3.428.600	6.132.685	1,79
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2033	EUR	1.295.116	1.510.420	0,44	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.6% 25/07/2034	EUR	935.600	970.804	0,28
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	403	442	–	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2036	EUR	1.654.900	1.590.939	0,46
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2046	EUR	818.000	826.541	0,24	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2038	EUR	929.600	904.354	0,26
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	190.000	190.186	0,06	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.55% 01/03/2039	EUR	536.100	470.723	0,14
CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.75% 25/01/2027	EUR	200.000	204.303	0,06	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	1.961.135	2.845.090	0,83
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 3.25% 16/07/2031	EUR	350.000	349.099	0,10	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.95% 25/07/2043	EUR	776.075	682.292	0,20
Chubb INA Holdings LLC 0.875% 15/06/2027	EUR	100.000	97.942	0,03	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	300.000	319.451	0,09
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	300.000	300.974	0,09	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	350.000	353.616	0,10
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	336.000	342.273	0,10	Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	348.000	348.967	0,10
Edenred SE, Reg. S 3.25% 27/08/2030	EUR	300.000	299.335	0,09	Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028	EUR	2.174.000	2.821.641	0,82
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	100.000	101.852	0,03					
Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 0.6% 16/06/2028	EUR	100.000	94.896	0,03					
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	300.000	311.154	0,09					
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.85% 25/07/2027	EUR	4.632.300	6.510.929	1,91					
France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2028	EUR	463.800	543.048	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030	EUR	2.500.000	3.033.443	0,88	MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	200.000	204.172	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	EUR	1.813.000	2.333.724	0,68	Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	853.000	757.407	0,22
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2033	EUR	542.000	587.283	0,17	Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	1.078.000	1.074.413	0,31
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.8% 15/05/2036	EUR	5.420.000	5.644.993	1,64	Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	120.000	119.668	0,03
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.4% 15/05/2039	EUR	1.005.000	1.112.251	0,32	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	300.000	308.131	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	1.892.000	2.846.191	0,83	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	200.000	207.556	0,06
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/05/2056	EUR	4.239.000	4.367.659	1,27	Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	300.000	310.485	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2029	EUR	1.607.000	1.746.352	0,51	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	300.000	307.217	0,09
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S 1.1% 15/08/2031	EUR	1.021.000	1.025.029	0,30	New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	2.166.000	1.439.339	0,42
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2028	JPY	330.100.000	2.077.700	0,61	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	300.000	317.727	0,09
Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030	JPY	192.500.000	1.227.246	0,36	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	200.000	230.982	0,07
Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	300.000	305.693	0,09	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	300.000	300.775	0,09
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	100.000	100.909	0,03	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	130.000	136.554	0,04
					Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	100.000	106.530	0,03
					Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	300.000	314.289	0,09
					Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	100.000	100.472	0,03
					Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 2.5% 08/09/2027	EUR	200.000	200.520	0,06
					SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	228.000	228.446	0,07
					Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	2.361.000	3.034.163	0,88

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	2.379.000	3.073.696	0,90	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	1.759.105	3.779.671	1,10
Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 0.7% 30/11/2033	EUR	2.447.000	2.968.366	0,86	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.75% 22/09/2038	GBP	776.767	902.063	0,26
Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 1.15% 30/11/2036	EUR	3.003.000	3.005.216	0,88	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039	GBP	1.708.200	2.135.068	0,62
Spain Government Bond Inflation Linked, Reg. S, 144A 2.05% 30/11/2039	EUR	970.000	1.092.485	0,32	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	1.741.105	3.148.336	0,92
Sweden Government Bond Inflation Linked, Reg. S 0.125% 01/06/2032	SEK	14.630.000	1.731.969	0,50	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	1.536.700	1.939.509	0,56
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	300.000	313.179	0,09	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	1.347.671	2.384.623	0,69
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	200.000	204.711	0,06	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	691.844	940.748	0,27
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026	GBP	13	23	-	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2045	GBP	1.494.595	1.471.771	0,43
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027	GBP	61.363	149.146	0,04	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	4.110.100	5.022.877	1,46
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028	GBP	2.122.532	3.502.414	1,02	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2047	GBP	1.376.400	2.370.554	0,69
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029	GBP	1.584.800	3.047.390	0,89	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.875% 22/09/2049	GBP	611.193	698.038	0,20
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030	GBP	533.660	2.077.755	0,61	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	3.354.133	5.103.211	1,49
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2033	GBP	9.598.300	11.449.514	3,34	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2051	GBP	30	29	-
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	1.097.082	3.002.873	0,87	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	811.321	983.994	0,29
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/09/2035	GBP	857.700	981.200	0,29	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2054	GBP	580.184	585.552	0,17
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036	GBP	1.871.800	2.843.973	0,83	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	2.323.943	4.600.484	1,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056	GBP	14.500	14.440	-	US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	USD	3.346.200	6.075.652	1,77
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	1.256.300	1.270.340	0,37	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/07/2029	USD	5.471.900	5.711.328	1,66
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	1.514.037	1.757.485	0,51	US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/10/2029	USD	3.463.400	3.080.411	0,90
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	973.965	877.643	0,26	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030	USD	3.896.500	3.979.657	1,16
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068	GBP	1.521.279	1.403.728	0,41	US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/04/2030	USD	4.507.200	3.945.072	1,15
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073	GBP	620.116	481.524	0,14	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2030	USD	6.589.700	6.723.229	1,97
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	300.000	314.154	0,09	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2031	USD	2.747.200	2.726.882	0,79
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	5.315.200	6.018.109	1,75	US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032	USD	452.500	780.240	0,23
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2027	USD	5.370.900	5.169.392	1,51	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/01/2035	USD	391.200	350.411	0,10
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2027	USD	5.301.200	5.928.603	1,73	US Treasury Inflation Indexed 1.875% 15/07/2035	USD	3.409.100	2.941.330	0,86
US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/10/2027	USD	4.779.700	4.500.248	1,31	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040	USD	1.892.100	2.408.515	0,70
US Treasury Inflation Indexed 0.5% 15/01/2028	USD	5.429.600	5.987.363	1,74	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	USD	2.783.500	3.457.916	1,01
US Treasury Inflation Indexed 1.25% 15/04/2028	USD	5.348.700	4.917.419	1,43	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	USD	2.777.400	2.662.394	0,78
US Treasury Inflation Indexed 3.625% 15/04/2028	USD	2.764.300	4.967.651	1,45	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	USD	2.505.700	2.158.398	0,63
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/07/2028	USD	5.176.600	5.643.571	1,64	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	2.497.500	2.210.459	0,64
US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/10/2028	USD	4.451.300	4.145.695	1,21	US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/02/2047	USD	2.306.900	1.919.376	0,56
US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	5.817.300	6.283.961	1,84	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2048	USD	2.247.000	1.854.292	0,54
US Treasury Inflation Indexed 2.5% 15/01/2029	USD	1.584.100	2.109.775	0,61	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049	USD	1.693.100	1.346.500	0,39
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/04/2029	USD	5.686.000	5.201.500	1,51	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050	USD	1.780.000	1.109.595	0,32
					US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051	USD	1.815.500	1.051.224	0,31
					US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2052	USD	2.468.400	1.307.881	0,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
US Treasury Inflation Indexed 1.5% 15/02/2053	USD	2.584.700	1.889.149	0,55	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	330.000	343.985	0,10
US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2054	USD	1.971.900	1.608.952	0,47	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	300.000	303.572	0,09
US Treasury Inflation Indexed 2.375% 15/02/2055	USD	2.220.900	1.860.617	0,54	Network Rail Infrastructure Finance plc 1.75% 22/11/2027	GBP	1.968.000	4.542.780	1,31
US Treasury Inflation Indexed 1.125% 15/10/2030	USD	2.649.000	2.236.560	0,65	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	200.000	200.258	0,06
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	200.000	208.494	0,06	Teleperman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	300.000	308.891	0,09
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 02/10/2029	EUR	100.000	99.728	0,03	Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	100.000	103.482	0,03
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	100.000	99.521	0,03				8.425.039	2,45
Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	356.000	354.994	0,10	Grundstoffe				
			294.044.311	85,65	Air Liquide Finance SA, Reg. S 1% 08/03/2027	EUR	100.000	98.570	0,03
Gesundheitswesen					Air Liquide Finance SA, Reg. S 2.625% 05/11/2029	EUR	100.000	99.386	0,03
American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	140.000	141.986	0,04	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028	EUR	100.000	102.199	0,03
BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 10/11/2030	EUR	167.000	166.298	0,05				300.155	0,09
			308.284	0,09	Immobilien				
Industrie					CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	300.000	305.119	0,09
Abertis Infraest- ructuras SA, Reg. S 3.125% 07/07/2030	EUR	100.000	99.492	0,03				305.119	0,09
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	300.000	310.929	0,09	Versorger				
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	200.000	200.007	0,06	ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/10/2028	EUR	300.000	309.516	0,09
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027	EUR	200.000	200.505	0,06	Italgas SpA, Reg. S 2.875% 06/03/2030	EUR	200.000	198.727	0,06
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028	EUR	100.000	101.678	0,03	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 2.875% 02/10/2028	EUR	100.000	100.582	0,03
East Japan Railway Co., Reg. S 6.21% 02/09/2045	GBP	1.034.000	1.253.322	0,37	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 4% 08/07/2045	EUR	500.000	476.368	0,14
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	200.000	213.313	0,06	Sewern Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029	GBP	1.700.000	2.056.120	0,59
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	142.000	141.656	0,04				3.141.313	0,91
Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	100.000	101.169	0,03	Summe Anleihen			309.790.247	90,23
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			309.790.247	90,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Anleihen					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Finanzen					Investmentfonds				
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4% 01/12/2031	CAD	682.000	885.968	0,26	Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	70.833	7.762.568	2,26
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 3% 01/12/2036	CAD	751.000	859.863	0,25				7.762.568	2,26
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	1.774.000	1.504.513	0,44	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			7.762.568	2,26
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 0.5% 01/12/2050	CAD	2.069.000	1.197.151	0,35	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			7.762.568	2,26
GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	3.329.517	2.892.137	0,84	Summe Kapitalanlagen			333.514.646	97,14
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	300.000	306.196	0,09	Barmittel			8.652.811	2,52
Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2032	JPY	189.500.000	1.164.142	0,34	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1.173.902	0,34
Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2033	JPY	157.000.000	911.791	0,27	Summe Nettovermögen			343.341.359	100,00
Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2034	JPY	99.400.000	558.250	0,16					
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	300.000	310.470	0,09					
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	2.585.161	2.231.739	0,65					
UMBS MA5498 6% 01/10/2054	USD	3.596.430	3.139.611	0,91					
			15.961.831	4,65					
Summe Anleihen			15.961.831	4,65					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			15.961.831	4,65					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CAD	353.252	EUR	217.024	15.01.2026	J.P. Morgan	2.089	–
EUR	36.893.335	GBP	32.168.730	15.01.2026	J.P. Morgan	33.892	0,01
EUR	6.004.587	JPY	1.075.514.319	15.01.2026	J.P. Morgan	148.234	0,04
EUR	4.494.864	USD	5.240.234	15.01.2026	HSBC	43.035	0,01
EUR	1.082.075	USD	1.257.000	15.01.2026	J.P. Morgan	14.194	–
EUR	74.857.695	USD	87.529.500	15.01.2026	Nomura	497.199	0,15
GBP	75.192	EUR	85.769	15.01.2026	Lloyds Bank	387	–
GBP	1.350.054	EUR	1.533.569	15.01.2026	UBS	13.344	–
USD	358.383	EUR	304.057	15.01.2026	HSBC	406	–
EUR	70.662.310	USD	82.148.369	13.02.2026	Standard Chartered	968.840	0,29
GBP	530.000	EUR	596.599	13.02.2026	Nomura	9.816	–
GBP	148.000	EUR	168.243	13.02.2026	UBS	1.096	–
USD	711.000	EUR	603.048	13.02.2026	Citibank	154	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.732.686	0,50
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	85.852	USD	100.896	30.01.2026	HSBC	199	–
GBP	2.601.741	EUR	2.961.552	30.01.2026	HSBC	17.292	0,01
USD	76	EUR	64	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						17.491	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.750.177	0,51
EUR	3.015.762	AUD	5.350.049	15.01.2026	J.P. Morgan	(26.776)	(0,01)
EUR	4.746.724	CAD	7.713.089	15.01.2026	Lloyds Bank	(37.496)	(0,01)
EUR	188.548	GBP	166.622	15.01.2026	Bank of America	(2.370)	–
EUR	1.632.356	NZD	3.346.705	15.01.2026	Morgan Stanley	(16.860)	–
EUR	1.735.318	SEK	18.963.465	15.01.2026	Morgan Stanley	(17.345)	(0,01)
USD	748.607	EUR	643.617	15.01.2026	J.P. Morgan	(7.639)	–
USD	600.000	EUR	512.538	15.01.2026	Morgan Stanley	(2.810)	–
USD	2.187.696	EUR	1.873.126	15.01.2026	UBS	(14.573)	–
EUR	41.597.370	GBP	36.873.007	13.02.2026	Deutsche Bank	(591.962)	(0,18)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(717.831)	(0,21)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	47.833	GBP	41.992	30.01.2026	HSBC	(245)	–
EUR	23.639	USD	27.888	30.01.2026	HSBC	(36)	–
USD	38.643.803	EUR	32.865.140	30.01.2026	HSBC	(59.779)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(60.060)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(777.891)	(0,23)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						972.286	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl	06.03.2026	107	EUR	12.424.840	12.790	-
Euro-BTP	06.03.2026	(22)	EUR	(2.644.620)	7.700	-
Euro-Buxl	06.03.2026	(8)	EUR	(879.040)	18.000	0,01
Euro-Schatz	06.03.2026	(127)	EUR	(13.561.060)	17.145	-
ICE 3 Month SONIA Index	16.03.2027	237	GBP	65.667.806	16.983	-
US 2 Year Note	31.03.2026	(23)	USD	(4.083.008)	1.464	-
US Ultra Bond	20.03.2026	(56)	USD	(5.635.228)	119.013	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					193.095	0,05
Euro-Bund	06.03.2026	91	EUR	11.605.230	(102.375)	(0,03)
Long Gilt	27.03.2026	(17)	GBP	(1.779.568)	(10.525)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	187	USD	17.391.906	(55.887)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2026	379	USD	36.280.829	(226.534)	(0,06)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	129	USD	12.633.318	(100.644)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(495.965)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(302.870)	(0,09)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover-mögens
5.589.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	366.612	0,11
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							366.612	0,11
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							366.612	0,11

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover-mögens
17.307.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,473 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	31.08.2032	54.311	0,02
859.176.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,796 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	10.12.2035	18.587	-
36.008.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498 %	16.12.2027	17.916	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					90.814	0,02
6.149.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 4,023 %	15.11.2053	(104.156)	(0,03)
26.200.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(15.734)	-
1.988.886.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,055 %	10.12.2027	(8.630)	-
198.275.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,799 %	10.12.2055	(3.952)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(132.472)	(0,03)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(41.658)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
30.751.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,4 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	11.12.2033	116.216	0,03
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					116.216	0,03
26.552.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,508 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	25.10.2031	(74.176)	(0,02)
7.676.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,515 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	25.10.2044	(69.430)	(0,02)
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(143.606)	(0,04)
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten					(27.390)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
BMW Finance NV, Reg. S 3.59% 04/10/2029	HKD	20.000.000	20.101.632	0,72	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	400.000	2.977.879	0,11
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	500.000	3.860.107	0,14	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	200.000	1.618.866	0,06
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	1.200.000	9.199.017	0,33	BDO Unibank, Inc., Reg. S 4.375% 03/12/2030	USD	526.000	4.109.907	0,15
Motherson Global Investments BV, Reg. S 5.625% 11/07/2029	USD	500.000	3.979.386	0,14	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	500.000	4.121.186	0,15
Prosus NV, Reg. S 4.193% 19/01/2032	USD	200.000	1.493.386	0,05	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	1.000.000	7.536.956	0,27
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	500.000	3.103.907	0,11	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.25% 19/11/2030	HKD	30.000.000	30.078.614	1,07
			41.737.435	1,49	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034	USD	200.000	1.619.596	0,06
Energie					First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035	USD	400.000	3.211.526	0,11
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	1.100.000	8.000.035	0,28	Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035	USD	250.000	1.985.921	0,07
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	500.000	3.444.489	0,12	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	700.000	5.892.631	0,21
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	500.000	4.147.860	0,15	Hong Kong Government Bond 1.68% 21/01/2026	HKD	230.000.000	229.770.000	8,18
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	200.000	1.628.488	0,06	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 3.55% 17/10/2026	HKD	23.000.000	23.149.309	0,83
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033	USD	500.000	3.516.607	0,13	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 3.45% 17/10/2029	HKD	50.000.000	50.988.397	1,82
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	500.000	3.936.507	0,14	HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027	HKD	140.000.000	137.342.439	4,89
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	600.000	3.643.007	0,13	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	500.000	3.961.694	0,14
			28.316.993	1,01	Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	500.000	3.709.612	0,13
Finanzen					Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	616.000	4.750.311	0,17
Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	500.000	3.888.767	0,14	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	200.000	1.764.469	0,06
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	250.000	1.743.154	0,06	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	200.000	1.466.470	0,05
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	700.000	5.506.032	0,20					
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual	USD	500.000	3.962.421	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual	USD	800.000	6.178.015	0,22	Versorger				
SNB Funding Ltd. 3.4% 11/12/2028	HKD	20.000.000	20.091.337	0,72	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	500.000	2.939.043	0,10
Standard Chartered plc, Reg. S 4.7% 21/03/2027	HKD	59.000.000	59.244.303	2,11	LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6.875% 04/02/2039	USD	280.920	2.283.395	0,08
Standard Chartered plc, Reg. S 3.41% 14/08/2029	HKD	40.000.000	40.138.542	1,43	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	311.000	2.429.423	0,09
Standard Chartered plc, Reg. S 3.603% 12/01/2033	USD	200.000	1.442.117	0,05	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	800.000	6.047.790	0,22
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	357.000	3.008.136	0,11				13.699.651	0,49
Standard Chartered plc, Reg. S 5.905% 14/05/2035	USD	200.000	1.647.517	0,06	Summe Anleihen			855.668.898	30,50
Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032	USD	200.000	1.622.358	0,06	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			855.668.898	30,50
			668.528.482	23,83	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Industrie					Anleihen				
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	481.000	2.411.172	0,09	Kommunikationsdienstleistungen				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	700.000	4.861.128	0,17	PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	400.000	2.245.700	0,08
Korea Expressway Corp., Reg. S 3.25% 24/11/2028	HKD	30.000.000	30.055.427	1,07	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	360.000	2.911.490	0,10
			37.327.727	1,33				5.157.190	0,18
Informationstechnologie					Zyklische Konsumgüter				
SK hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	400.000	2.829.576	0,10	Hyundai Capital America, Reg. S 5.075% 18/09/2030	USD	229.000	1.794.622	0,06
			2.829.576	0,10				1.794.622	0,06
Grundstoffe					Basiskonsumgüter				
ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 24/01/2028	USD	400.000	3.178.318	0,11	Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031	USD	300.000	2.452.480	0,09
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	800.000	6.457.764	0,23	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	500.000	3.662.131	0,13
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.98% 18/03/2031	USD	400.000	2.835.377	0,10	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	300.000	2.002.473	0,07
			12.471.459	0,44				8.117.084	0,29
Immobilien					Energie				
CapitaLand Ascendas REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031	HKD	50.000.000	49.286.256	1,76	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.088% 14/09/2026	HKD	20.000.000	20.016.491	0,72
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200.000	1.471.319	0,05	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	300.000	2.333.305	0,08
			50.757.575	1,81				22.349.796	0,80

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Finanzen					Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	500.000	3.942.545	0,14
AIA Group Ltd., Reg. S 3.78% 10/09/2029	HKD	14.000.000	14.399.461	0,51	Nomura Holdings, Inc. 5.043% 10/06/2036	USD	500.000	3.853.499	0,14
ASB Bank Ltd., Reg. S 4.696% 29/10/2030	USD	200.000	1.566.552	0,06	Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200.000	1.575.838	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035	USD	733.000	5.749.946	0,20	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	200.000	1.561.190	0,06
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	675.000	5.227.176	0,19	QNB Finance Ltd. 3.41% 23/09/2027	HKD	20.000.000	20.165.653	0,72
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	700.000	4.961.644	0,18	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	200.000	1.654.100	0,06
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	334.000	2.726.816	0,10	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	274.000	2.244.563	0,08
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 5.252% 22/09/2030	USD	200.000	1.568.514	0,06	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	300.000	2.389.430	0,09
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.784% 06/12/2033	USD	300.000	2.720.464	0,10	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	850.000	6.604.612	0,24
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500.000	3.838.730	0,14	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	400.000	3.141.076	0,11
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	400.000	3.237.013	0,12	Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	345.000	2.780.964	0,10
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026	HKD	60.000.000	59.397.446	2,11	Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026	HKD	40.000.000	39.925.267	1,41
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 2.85% 14/08/2030	HKD	25.000.000	24.885.987	0,88	Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034	USD	200.000	1.543.224	0,05
Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 3.324% 09/06/2026	HKD	80.000.000	80.046.291	2,84	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	400.000	3.237.969	0,12
Hong Kong Treasury Bill 0% 28/01/2026	HKD	10.000.000	9.983.368	0,36				345.943.291	12,33
Hong Kong Treasury Bill 0% 18/03/2026	HKD	10.000.000	9.954.103	0,35	Industrie				
Korea Development Bank (The), Reg. S 3.075% 23/06/2027	HKD	15.000.000	15.047.475	0,54	Airport Authority 3.3% 08/08/2027	HKD	11.000.000	11.103.385	0,40
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	400.000	2.841.398	0,10	Airport Authority 2.3% 24/04/2030	HKD	110.000.000	107.545.410	3,83
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	400.000	3.170.977	0,11	Airport Authority 2.33% 29/04/2030	HKD	120.000.000	117.448.007	4,18
					BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.25% 27/07/2027	HKD	35.000.000	35.210.770	1,25
					Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd. 4.8% 25/04/2027	HKD	20.000.000	20.461.995	0,73
					Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	200.000	1.589.589	0,06
					Korea Railroad Corp. 3.36% 30/03/2028	HKD	20.000.000	20.028.611	0,71
					LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2027	USD	200.000	1.580.312	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettöver- mögens
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034	USD	200.000	1.583.092	0,06	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032	HKD	50.000.000	47.101.905	1,68
MTR Corp. Ltd., Reg. S 3.581% 03/08/2026	HKD	30.000.000	30.306.814	1,08	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028	HKD	50.000.000	48.971.482	1,75
Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6.000.000	6.138.771	0,22	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 4.4% 02/05/2029	HKD	23.000.000	23.913.491	0,85
Varanasi Aurangabad Nh-2 Tollway Pvt. Ltd., Reg. S 5.9% 28/02/2034	USD	199.500	1.620.594	0,06	Swire Pacific MTN Financing HK Ltd., Reg. S 2% 01/02/2028	HKD	20.000.000	19.586.738	0,70
			354.617.350	12,64	Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 3.3% 23/11/2027	HKD	6.000.000	6.047.116	0,22
Grundstoffe					Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 2.6% 21/07/2028	HKD	10.000.000	9.894.643	0,35
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	600.000	5.063.041	0,18	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.65% 07/06/2027	HKD	9.000.000	8.973.272	0,32
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	400.000	3.172.651	0,11	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027	HKD	55.000.000	54.636.801	1,95
Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	200.000	1.607.279	0,06	Swire Properties MTN Financing Ltd. 3.8% 31/01/2028	HKD	30.000.000	30.449.890	1,09
			9.842.971	0,35	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	200.000	1.714.404	0,06
Immobilien					Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026	HKD	100.000.000	99.821.544	3,55
Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	500.000	4.072.995	0,15	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027	HKD	20.000.000	19.964.759	0,71
CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.29% 07/09/2026	HKD	95.000.000	94.721.090	3,37	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026	HKD	15.000.000	14.878.567	0,53
CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.69% 01/09/2027	HKD	10.000.000	9.980.857	0,36	Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026	HKD	50.000.000	49.694.935	1,77
HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026	HKD	20.000.000	19.987.043	0,71				771.715.884	27,51
Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.22% 27/11/2028	HKD	20.000.000	20.600.434	0,73	Versorger				
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026	HKD	70.000.000	69.324.373	2,47	Chile Electricity LUX MPC II SARL, Reg. S 5.672% 20/10/2035	USD	533.979	4.327.851	0,15
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031	HKD	40.000.000	37.262.607	1,33	Colbun SA, Reg. S 5.375% 11/09/2035	USD	250.000	1.953.272	0,07
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	700.000	5.531.080	0,20	HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030	HKD	50.000.000	48.342.196	1,72
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	60.000.000	59.824.322	2,13	HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.85% 22/08/2028	HKD	20.000.000	19.869.886	0,71
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027	HKD	15.000.000	14.761.536	0,53	HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030	HKD	50.000.000	49.329.691	1,75

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051	USD	400.000	2.402.656	0,09	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD	USD	76.243	80.694.345	2,88
Kallpa Generacion SA, Reg. S 5.5% 11/09/2035	USD	200.000	1.564.175	0,06				209.651.051	7,47
Korea Water Resources Corp. 3.13% 11/09/2028	HKD	20.000.000	19.929.008	0,71	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			209.651.051	7,47
			147.718.735	5,26	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			209.651.051	7,47
Summe Anleihen			1.667.256.923	59,42	Summe Kapitalanlagen			2.732.576.872	97,39
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.667.256.923	59,42	Barmittel			175.304.087	6,25
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(101.949.456)	(3,64)
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW					Summe Nettovermögen			2.805.931.503	100,00
Investmentfonds									
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Accumulation CNH Hedged	CNH	148.412	128.956.706	4,59					

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettover- mögens
CNH	102.300.000	USD	14.559.052	27.02.2026	Citibank	1.120.961	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.120.961	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.120.961	0,04
USD	14.495.674	CNH	102.300.000	27.02.2026	UBS	(1.613.418)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.613.418)	(0,06)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.613.418)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(492.457)	(0,02)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert HKD	% des Nettover- mögens
300.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,959 % Erhält variablen Zinssatz HIBOR 3 Month	08.05.2031	(17.083.709)	(0,61)
160.000.000	CNY	HSBC	Zahlt Festzinssatz 2,458 % Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week	03.08.2028	(4.301.019)	(0,15)
350.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 0,963 %	10.07.2030	(29.806.881)	(1,06)
350.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,15 %	09.02.2031	(29.752.588)	(1,06)
300.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,26 %	12.08.2031	(26.517.432)	(0,95)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(107.461.629)	(3,83)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(107.461.629)	(3,83)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Brazil Government Bond 6.625% 15/03/2035	USD	650.000	670.930	0,10
Anleihen					Brazil Government Bond 7.125% 13/05/2054	USD	200.000	198.200	0,03
Kommunikationsdienstleistungen					Brazil Government Bond 7.25% 12/01/2056	USD	200.000	198.100	0,03
Verizon Communications, Inc.					Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	26.000	4.174.854	0,64
4.75% 15/01/2033	USD	3.927.000	3.934.253	0,60	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	400.000	423.560	0,06
			3.934.253	0,60	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200.000	178.420	0,03
Zyklische Konsumgüter					Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	640.000	619.664	0,09
Bath & Body Works, Inc.					Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Reg. S 7.8% 26/11/2033	USD	181.000	182.403	0,03
6.875% 01/11/2035	USD	855.000	864.894	0,13	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	354.000	381.152	0,06
			864.894	0,13	Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	200.000	209.440	0,03
Energie					Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	450.000	470.250	0,07
Coterra Energy, Inc.					Colombia Titulos de Tesoreria 11% 22/08/2029	COP	600.000	150	-
5.4% 15/02/2035	USD	1.022.000	1.038.964	0,16	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	320.000	328.400	0,05
Enbridge, Inc.					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 28/10/2035	USD	200.000	200.650	0,03
5.3% 05/04/2029	USD	1.102.000	1.138.509	0,17	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2035	USD	506.877	447.354	0,07
Enbridge, Inc.					Egypt Government Bond 25.318% 13/08/2027	EGP	5.065.000	109.573	0,02
5.55% 20/06/2035	USD	1.285.000	1.333.093	0,20	Egypt Government Bond 22.845% 07/10/2027	EGP	2.600.000	54.728	0,01
Energy Transfer LP					Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	470.000	461.674	0,07
5.6% 01/09/2034	USD	1.411.000	1.455.828	0,22	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	390.000	391.819	0,06
HF Sinclair Corp.									
5.75% 15/01/2031	USD	2.962.000	3.064.819	0,47					
HF Sinclair Corp.									
5.5% 01/09/2032	USD	2.275.000	2.312.618	0,35					
Targa Resources Corp.									
5.4% 30/07/2036	USD	3.487.000	3.502.138	0,55					
Williams Cos., Inc. (The)									
4.625% 30/06/2030	USD	120.000	121.363	0,02					
			13.967.332	2,14					
Finanzen									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	400.000	322.356	0,05					
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	600.000	585.681	0,09					
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	1.738.641	1.295.288	0,20					
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	150.000	140.931	0,02					
Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027	USD	800.000	786.618	0,12					
Barclays plc 5.367% 25/02/2031	USD	1.552.000	1.606.091	0,25					
Barclays plc 6.224% 09/05/2034	USD	1.864.000	2.010.189	0,31					
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.3% 01/11/2037	CLP	85.000.000	94.050	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	340.000	346.781	0,05	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	300.000	322.950	0,05
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	200.000	200.907	0,03	Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	200.000	213.152	0,03
Egypt Treasury Bill 0% 27/01/2026	EGP	4.600.000	95.062	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035	USD	600.000	625.278	0,10
Egypt Treasury Bill 0% 03/02/2026	EGP	4.575.000	94.092	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 5.5% 26/03/2036	USD	200.000	199.924	0,03
Egypt Treasury Bill 0% 10/02/2026	EGP	4.600.000	94.154	0,01	Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055	USD	501.000	524.609	0,08
Egypt Treasury Bill 0% 02/06/2026	EGP	4.575.000	87.264	0,01	Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	200.000	199.455	0,03
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	40.000	42.775	0,01	Indonesia Government Bond 5.65% 11/01/2053	USD	500.000	508.391	0,08
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	70.000	75.960	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	410.000	444.010	0,07
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	USD	120.000	125.608	0,02	Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	200.000	210.001	0,03
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	USD	150.000	150.450	0,02	Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	500.000	504.137	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	1.447.000	1.519.103	0,23	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.714% 09/04/2035	USD	200.000	199.151	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 6.05% 05/03/2031	USD	3.228.000	3.323.228	0,51	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5.5% 01/07/2037	USD	200.000	206.640	0,03
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	400.000	410.408	0,06	Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	500.000	495.510	0,08
Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	200.000	199.377	0,03	Lloyds Banking Group plc 6.068% 13/06/2036	USD	2.020.000	2.129.605	0,33
Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 15/09/2035	USD	200.000	200.052	0,03	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045	USD	200.000	178.546	0,03
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	200.000	184.500	0,03	Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	1.670.000	1.670.899	0,26
General Motors Financial Co., Inc. 5% 15/07/2027	USD	250.000	253.435	0,04	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8.5% 18/11/2038	MXN	3.300.000	171.830	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	674.000	710.051	0,11	Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 31/07/2053	MXN	98.800.000	4.673.526	0,72
General Motors Financial Co., Inc. 5.6% 18/06/2031	USD	1.435.000	1.499.419	0,23					
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200.000	202.650	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mexico Government Bond 4.75% 22/03/2031	USD	256.000	253.696	0,04	Philippines Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	200.000	200.917	0,03
Mexico Government Bond 5.375% 22/03/2033	USD	1.142.000	1.135.719	0,17	Philippines Government Bond 5.175% 05/09/2049	USD	310.000	297.108	0,05
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	400.000	385.000	0,06	Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	1.010.000	971.746	0,15
Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	550.000	597.988	0,09	Romania Government Bond, Reg. S 7.5% 10/02/2037	USD	580.000	642.191	0,10
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	600.000	630.300	0,10	Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027	USD	350.000	346.142	0,05
Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	206.000	215.476	0,03	Santander UK Group Holdings plc 5.136% 22/09/2036	USD	1.873.000	1.868.540	0,29
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	200.000	190.630	0,03	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.125% 13/01/2028	USD	680.000	695.055	0,11
Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055	USD	4.257.000	4.596.496	0,70	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	400.000	396.393	0,06
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	200.000	217.483	0,03	Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	200.000	214.746	0,03
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031	USD	200.000	227.220	0,03	South Africa Government Bond, 144A 6.125% 11/12/2037	USD	2.287.000	2.259.283	0,35
Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	780.000	924.478	0,14	South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	260.000	251.122	0,04
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	400.000	430.510	0,07	South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	310.000	282.847	0,04
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	380.000	404.489	0,06	South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	400.000	429.900	0,07
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	200.000	207.840	0,03	South Africa Government Bond, Reg. S 7.25% 11/12/2055	USD	200.000	198.627	0,03
Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	563.000	175.119	0,03	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	88.177	75.952	0,01
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.6% 12/08/2039	PEN	538.000	174.448	0,03	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	297.579	271.790	0,04
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	220.000	243.782	0,04	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 6.4% 26/06/2034	USD	200.000	202.500	0,03
Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	USD	79.000	77.274	0,01	Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	2.670.000	61.660	0,01
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045	USD	200.000	179.574	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Turkiye Government Bond 7.125% 12/02/2032	USD	480.000	509.793	0,08	US Treasury Bill 0% 19/02/2026	USD	3.823.000	3.804.972	0,58
Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	520.000	615.218	0,09	US Treasury Bill 0% 26/03/2026	USD	1.757.000	1.742.757	0,27
UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	410.000	393.296	0,06	US Treasury Bill 0% 02/04/2026	USD	16.312.000	16.167.199	2,49
US Treasury 4.125% 28/02/2027	USD	2.305.000	2.321.027	0,36				158.494.053	24,29
US Treasury 3.75% 30/06/2027	USD	4.840.000	4.859.284	0,74	Industrie				
US Treasury 3.625% 31/08/2027	USD	2.374.000	2.379.564	0,36	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200.000	128.800	0,02
US Treasury 4.25% 15/02/2028	USD	2.471.000	2.509.320	0,38	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4.538.000	4.255.711	0,65
US Treasury 3.75% 15/04/2028	USD	153.000	153.852	0,02	Ryder System, Inc. 4.3% 01/12/2030	USD	646.000	644.243	0,10
US Treasury 3.5% 15/10/2028	USD	527.000	526.650	0,08				5.028.754	0,77
US Treasury 3.5% 15/11/2028	USD	9.688.000	9.681.567	1,48	Informationstechnologie				
US Treasury 3.625% 30/09/2030	USD	152.000	151.614	0,02	Dell International LLC 4.15% 15/02/2029	USD	384.000	383.837	0,06
US Treasury 3.625% 31/10/2030	USD	442.000	440.774	0,07	Dell International LLC 4.75% 06/10/2032	USD	2.022.000	2.025.409	0,30
US Treasury 4.5% 31/12/2031	USD	131.000	135.792	0,02	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.05% 15/09/2027	USD	255.000	255.201	0,04
US Treasury 3.875% 31/08/2032	USD	590.000	589.643	0,09	Oracle Corp. 5.875% 26/09/2045	USD	1.334.000	1.209.062	0,19
US Treasury 3.75% 31/10/2032	USD	9.002.000	8.920.419	1,37				3.873.509	0,59
US Treasury 4.625% 15/02/2035	USD	1.019.400	1.060.833	0,16	Grundstoffe				
US Treasury 4% 15/11/2035	USD	260.200	257.171	0,04	Celanese US Holdings LLC, STEP 7.2% 15/11/2033	USD	2.239.000	2.370.026	0,37
US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	480.000	231.113	0,04	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033	USD	200.000	201.268	0,03
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	3.055.200	2.199.684	0,34	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 18/10/2043	USD	200.000	194.411	0,03
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	7.130.600	6.212.814	0,95	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.78% 13/01/2055	USD	200.000	215.812	0,03
US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	5.566.600	4.529.495	0,69				2.981.517	0,46
US Treasury 3.625% 15/05/2053	USD	13.000	10.569	-	Immobilien				
US Treasury 4.625% 15/05/2054	USD	1.472.000	1.424.448	0,22	Cousins Properties LP, REIT 5.375% 15/02/2032	USD	428.000	441.888	0,07
US Treasury 4.25% 15/08/2054	USD	4.990.000	4.533.980	0,69	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.850.000	1.550.768	0,24
US Treasury 4.5% 15/11/2054	USD	4.866.900	4.612.909	0,71	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 5.2% 01/07/2030	USD	3.649.000	3.719.343	0,57
US Treasury 4.625% 15/02/2055	USD	1.873.000	1.812.969	0,28				5.711.999	0,88
US Treasury 4.75% 15/05/2055	USD	1.378.000	1.360.990	0,21	Versorger				
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	13.611.000	13.574.881	2,09	Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030	USD	1.815.000	1.611.615	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
United Utilities plc 6.875% 15/08/2028	USD	3.553.000	3.795.150	0,58	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	1.423.000	1.034.166	0,16
			5.406.765	0,83	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.85% 11/01/2029	USD	250.000	255.215	0,04
Summe Anleihen			200.263.076	30,69	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1.845.000	1.876.998	0,29
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			200.263.076	30,69	Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	1.060.000	877.002	0,13
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	891.000	929.008	0,14
Anleihen								23.270.919	3,57
Kommunikationsdienstleistungen					Basiskonsumgüter				
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	159.000	158.931	0,02	Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	1.433.000	1.491.075	0,23
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	866.000	815.525	0,12	Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	1.972.000	1.954.857	0,30
Charter Communications Operating LLC 5.85% 01/12/2035	USD	617.000	617.554	0,09	Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	3.170.000	3.197.519	0,49
Charter Communications Operating LLC 6.7% 01/12/2055	USD	636.000	612.781	0,09				6.643.451	1,02
Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	1.595.000	1.627.196	0,26	Energie				
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.005.000	729.272	0,11	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	1.551.000	1.630.400	0,25
Meta Platforms, Inc. 5.5% 15/11/2045	USD	2.556.000	2.487.842	0,39	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	652.000	676.361	0,10
T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	350.000	350.153	0,05	Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	305.000	319.864	0,05
Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	389.000	389.000	0,06	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	1.171.000	1.135.604	0,17
Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	1.509.000	792.376	0,12	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	1.395.000	1.493.627	0,23
			8.580.630	1,31	Enbridge, Inc. 8.5% 15/01/2084	USD	2.090.000	2.399.422	0,37
Zyklische Konsumgüter					Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	1.028.000	1.066.626	0,16
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	1.395.000	1.399.973	0,21	Harbour Energy plc, 144A 6.327% 01/04/2035	USD	1.860.000	1.888.278	0,29
Amazon.com, Inc. 4.35% 20/03/2033	USD	6.431.000	6.426.653	0,99	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.019.440	897.092	0,14
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	94.000	96.088	0,01	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	391.000	401.489	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	1.266.000	1.290.920	0,20	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	2.595.000	2.640.511	0,41
Flutter Treasury DAC, 144A 5.875% 04/06/2031	USD	4.783.000	4.849.779	0,75					
Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	4.284.000	4.235.117	0,65					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	1.422.000	1.344.051	0,21	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	310.000	333.157	0,05
			15.893.325	2,44	Eagle Funding Luxco SARM, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	3.984.000	4.061.648	0,62
Finanzen					Eagle Funding Luxco SARM, Reg. S 5.5% 17/08/2030	USD	690.000	703.448	0,11
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 31/01/2056	USD	1.450.000	1.501.768	0,23	Eagle Mountain & Saginaw Independent School District 5% 15/08/2055	USD	805.000	838.677	0,13
Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	555.000	549.818	0,08	El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030	USD	210.000	229.219	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.375% 30/05/2030	USD	250.000	257.194	0,04	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5% 27/03/2030	USD	3.490.000	3.574.948	0,55
Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	200.000	212.585	0,03	FHLMC REMICS, Series 5503 'FA' 5.074% 25/02/2055	USD	3.361.155	3.383.474	0,52
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6.25% 09/07/2054	USD	200.000	208.156	0,03	FHLMC REMICS, Series 5542 'FL' 5.124% 25/05/2055	USD	5.088.945	5.125.416	0,79
Bank of America Corp. 5.518% 25/10/2035	USD	7.803.000	8.012.231	1,23	FHLMC REMICS, Series 5500 'FW' 5.074% 25/10/2054	USD	1.649.609	1.656.380	0,25
Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037	USD	2.552.000	2.407.826	0,37	Florida Housing Finance Corp. 6.25% 01/01/2055	USD	435.000	455.607	0,07
Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	3.666.000	3.834.547	0,59	FNMA, IO '31', Series 413 3.5% 25/07/2027	USD	14.654	202	-
Celina Independent School District 5.25% 15/02/2055	USD	3.000.000	3.178.198	0,49	FNMA, IO '49', Series 413 4% 25/07/2027	USD	16.896	200	-
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	890.000	879.566	0,13	FNMA, IO '63', Series 413 4.5% 25/07/2027	USD	2.872	29	-
Citigroup, Inc. 5.827% 13/02/2035	USD	1.388.000	1.445.801	0,22	FNMA, Series 2024-87 'FB' 4.974% 25/12/2054	USD	4.199.608	4.213.873	0,65
Citigroup, Inc. 6.02% 24/01/2036	USD	3.164.000	3.325.365	0,51	FNMA, IO 'IL', Series 2012-134 3.5% 25/12/2032	USD	297.225	24.474	-
Citigroup, Inc. 5.411% 19/09/2039	USD	1.921.000	1.938.913	0,30	Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	326.000	334.815	0,05
City of New York 5% 01/08/2053	USD	530.000	545.644	0,08	General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	868.000	905.848	0,14
Comal Independent School District 5% 01/02/2050	USD	490.000	513.732	0,08	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	548.000	543.916	0,08
Commonwealth of Massachusetts Transportation Fund Revenue 5% 01/06/2055	USD	11.400.000	11.913.417	1,83	GNMA, Series 2025-1 'FV' 5.018% 20/01/2055	USD	795.913	799.064	0,12
Crowley Independent School District 5.25% 01/02/2050	USD	670.000	713.870	0,11					
Crowley Independent School District 5.25% 01/02/2056	USD	1.740.000	1.841.686	0,28					
Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	1.969.000	1.965.916	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GNMA, Series 2025-1 'NF' 5.018% 20/01/2055	USD	3.365.403	3.382.833	0,52	Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/07/2054	USD	650.000	680.642	0,10
GNMA MA8347 4.5% 20/10/2052	USD	9.768.278	9.603.929	1,47	Indiana Housing & Community Development Authority 6% 01/07/2055	USD	385.000	403.177	0,06
GNMA MA8492 6% 20/12/2052	USD	2.036.562	2.093.081	0,32	Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2054	USD	860.000	902.415	0,14
GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	1.580.241	1.607.851	0,25	Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2055	USD	265.000	279.926	0,04
GNMA MA8949 6% 20/06/2053	USD	3.340.945	3.425.578	0,52	Iowa Finance Authority (2024 B) 6.25% 01/07/2054	USD	390.000	409.804	0,06
GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	4.249.124	4.297.868	0,66	Iowa Finance Authority (2024D) 6.25% 01/07/2054	USD	1.010.000	1.057.665	0,16
GNMA MB0307 5% 20/04/2055	USD	3.895.132	3.893.509	0,60	JPMorgan Chase & Co. 5.576% 23/07/2036	USD	849.000	880.584	0,13
GNMA MB0555 5% 20/08/2055	USD	3.188.456	3.187.567	0,49	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	200.000	199.005	0,03
Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034	USD	5.000.000	4.456.870	0,68	Kentucky Housing Corp. 6.25% 01/07/2055	USD	100.000	106.287	0,02
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.25% 15/08/2036	USD	200.000	209.280	0,03	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	1.000.000	669.114	0,10
Hays Consolidated Independent School District 5.25% 15/02/2050	USD	1.490.000	1.587.883	0,24	Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030	USD	1.576.000	1.633.780	0,25
Hays Consolidated Independent School District 5.25% 15/02/2055	USD	1.960.000	2.071.905	0,32	Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	400.000	427.800	0,07
Illinois Housing Development Authority 6% 01/04/2054	USD	2.270.000	2.354.060	0,36	Minnesota Housing Finance Agency 6% 01/01/2054	USD	340.000	352.739	0,05
Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2054	USD	2.450.000	2.570.135	0,39	MMH Master LLC, 144A 6.375% 01/02/2034	USD	353.000	369.020	0,06
Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2055	USD	1.320.000	1.392.725	0,21	Morgan Stanley Private Bank NA 4.466% 06/07/2028	USD	504.000	507.545	0,08
Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/04/2056	USD	1.915.000	2.034.103	0,31	Nebraska Investment Finance Authority 6.25% 01/09/2047	USD	735.000	769.988	0,12
Illinois Housing Development Authority (2024F) 6.25% 01/10/2054	USD	3.660.000	3.842.501	0,59	Nebraska Investment Finance Authority 6.25% 01/09/2049	USD	180.000	188.370	0,03
Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/01/2054	USD	340.000	356.672	0,05	Nevada Housing Division 6.25% 01/10/2055	USD	100.000	106.975	0,02
Indiana Housing & Community Development Authority 6% 01/07/2054	USD	250.000	261.176	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nevada Housing Division (2025B) 6.25% 01/10/2055	USD	340.000	361.068	0,06	Terrell Independent School District 5.25% 01/08/2055	USD	490.000	520.690	0,08
Nevada Housing Division (REV) 6.25% 01/10/2055	USD	970.000	1.030.309	0,16	Texas Department of Housing & Community Affairs 6.25% 01/09/2053	USD	3.390.000	3.557.158	0,55
New York State Dormitory Authority 5% 15/03/2051	USD	1.885.000	1.948.135	0,30	Texas Department of Housing & Community Affairs 6% 01/01/2054	USD	1.065.000	1.108.864	0,17
Northside Independent School District 5% 15/08/2055	USD	560.000	586.481	0,09	Texas Department of Housing & Community Affairs (MTG) 6% 01/01/2054	USD	2.595.000	2.704.544	0,41
Ohio Housing Finance Agency 6.5% 01/03/2056	USD	495.000	535.512	0,08	Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	230.934	227.015	0,03
Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037	USD	1.143.995	1.126.213	0,17	Truist Bank 4.671% 20/05/2027	USD	250.000	250.461	0,04
Peace River Manasota Regional Water Supply Authority 5.5% 01/10/2055	USD	1.545.000	1.660.693	0,25	Türkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	4.160.000	96.871	0,01
Peachtree Corners Funding Trust II, 144A 6.012% 15/05/2035	USD	3.187.000	3.372.286	0,52	Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	200.000	210.126	0,03
Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	543.000	538.900	0,08	UMBS CB1680 3% 01/09/2051	USD	1.398.672	1.258.757	0,19
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.5% 01/12/2030	USD	200.000	200.211	0,03	UMBS CB2400 2.5% 01/12/2051	USD	2.643.386	2.252.512	0,35
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5% 01/12/2035	USD	200.000	201.013	0,03	UMBS CB2635 2.5% 01/01/2052	USD	2.556.599	2.193.965	0,34
PNC Bank NA 4.429% 21/07/2028	USD	504.000	507.537	0,08	UMBS CB4809 4% 01/10/2052	USD	6.335.432	6.024.593	0,92
Poland Government Bond 5.375% 12/02/2035	USD	680.000	706.194	0,11	UMBS CB9444 6% 01/11/2054	USD	458.361	471.700	0,07
Princeton Independent School District 5.25% 15/02/2055	USD	5.635.000	5.995.791	0,92	UMBS FA1451 6% 01/10/2054	USD	2.573.528	2.648.559	0,41
Principal Life Global Funding II, 144A 4.25% 18/08/2028	USD	253.000	254.295	0,04	UMBS FA1645 5.5% 01/05/2055	USD	7.750.860	7.881.571	1,21
Province of Santa Fe, Reg. S 8.1% 11/12/2034	USD	180.000	177.093	0,03	UMBS FA2697 4.5% 01/04/2054	USD	5.100.660	5.006.653	0,77
Spring Independent School District 5.25% 15/08/2055	USD	5.735.000	6.113.801	0,94	UMBS FS2637 2.5% 01/05/2052	USD	5.399.093	4.637.742	0,71
Stellantis Financial Services US Corp., 144A 4.95% 15/09/2028	USD	200.000	202.831	0,03	UMBS MA4548 2.5% 01/02/2052	USD	9.744.510	8.320.085	1,27
					UMBS MA4578 2.5% 01/04/2052	USD	14.115.123	12.034.210	1,85
					UMBS MA4653 3% 01/07/2052	USD	2.495.071	2.218.056	0,34
					UMBS MA4737 5% 01/08/2052	USD	2.674.329	2.691.890	0,41
					UMBS MA4785 5% 01/10/2052	USD	2.382.752	2.394.192	0,37
					UMBS MA4869 5.5% 01/01/2053	USD	3.533.921	3.600.595	0,55
					UMBS MA5471 6% 01/09/2054	USD	132.413	135.998	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS MA5497 5.5% 01/10/2054	USD	6.804.352	6.907.945	1,06	Orlando Health Obligated Group 5.475% 01/10/2035	USD	1.160.000	1.216.543	0,19
UMBS MA5498 6% 01/10/2054	USD	160.692	165.054	0,03				8.846.171	1,36
UMBS MA5552 5% 01/12/2054	USD	2.138.458	2.136.820	0,33	Industrie				
UMBS RJ4034 6% 01/04/2055	USD	2.729.964	2.809.030	0,43	Aircastle Ltd., 144A 5.75% 01/10/2031	USD	1.036.000	1.081.713	0,17
UMBS RQ0048 5% 01/09/2055	USD	5.555.209	5.551.101	0,85	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	565.000	566.144	0,09
UMBS SD0662 3% 01/07/2051	USD	4.533.977	4.077.233	0,62	Calderys Financing LLC, 144A 11.25% 01/06/2028	USD	1.275.000	1.355.812	0,20
UMBS SD0670 3% 01/09/2051	USD	18.858.323	17.025.443	2,62	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 4.3% 12/08/2027	USD	380.000	381.927	0,06
UMBS SD8206 3% 01/04/2052	USD	481.654	427.715	0,07	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	895.000	881.898	0,14
UMBS SD8246 5% 01/09/2052	USD	1.299.270	1.305.508	0,20	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	1.080.000	1.166.444	0,18
UMBS SD8289 5.5% 01/01/2053	USD	3.621.186	3.689.135	0,57	New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.04% 01/11/2034	USD	925.000	932.512	0,14
UMBS SL1725 6% 01/06/2055	USD	2.597.757	2.703.526	0,41	New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.34% 01/11/2044	USD	405.000	379.289	0,06
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	350.000	346.869	0,05	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	139.000	144.550	0,02
US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	1.800	1.797	-	Texas Transportation Finance Corp. 5.25% 01/10/2055	USD	5.720.000	6.055.206	0,92
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	560.000	558.135	0,09				12.945.495	1,98
US Treasury Bill 0% 24/03/2026	USD	18.581.000	18.433.934	2,83	Informationstechnologie				
US Treasury Bill 0% 18/06/2026	USD	5.534.000	5.444.180	0,83	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	1.730.000	1.743.179	0,27
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	1.146.000	1.147.116	0,18	Broadcom, Inc. 4.9% 15/07/2032	USD	3.590.000	3.674.582	0,55
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	1.793.000	1.789.354	0,27	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	636.000	630.722	0,10
Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028	USD	500.000	488.741	0,07	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2030	USD	480.000	502.717	0,08
			307.978.796	47,20	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.875% 25/01/2034	USD	2.637.000	2.717.283	0,42
Gesundheitswesen					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	833.000	800.721	0,12
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 7.375% 15/03/2033	USD	366.000	369.674	0,06				10.069.204	1,54
Adventist Health System 5.757% 01/12/2034	USD	1.385.000	1.433.884	0,22					
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	1.809.000	1.612.125	0,25					
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	507.000	530.752	0,08					
EMD Finance LLC, 144A 4.125% 15/08/2028	USD	380.000	381.546	0,06					
EMD Finance LLC, 144A 5% 15/10/2035	USD	2.383.000	2.400.493	0,36					
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	820.000	901.154	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grundstoffe					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#				
Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	1.122.000	1.152.763	0,18	USD	200.000	-	-	-
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	991.000	990.759	0,15			-	-	-
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	1.440.000	1.476.441	0,22	Summe Anleihen		-	-	-
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	729.000	782.070	0,12	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		-	-	-
			4.402.033	0,67	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Immobilien					Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW				
CFE Fibra E, REIT, 144A 5.875% 23/09/2040	USD	817.000	817.464	0,13	Investmentfonds				
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	2.373.000	2.439.732	0,37	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation				
Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	1.356.000	1.361.142	0,21	USD	195.516	26.584.402	4,07	
			4.618.338	0,71			26.584.402	4,07	
Versorger					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW		26.584.402	4,07	
Comision Ejecutiva Hidroeléctrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	150.000	161.325	0,02	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen		26.584.402	4,07	
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6.45% 24/01/2035	USD	200.000	206.072	0,03	Summe Kapitalanlagen		638.537.775	97,85	
Enel Finance International NV, 144A 4.125% 30/09/2028	USD	267.000	266.727	0,04	Barmittel		8.816.731	1,35	
Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	3.056.000	3.051.332	0,47	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)		5.243.776	0,80	
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028	USD	5.000.000	4.756.479	0,73	Summe Nettovermögen		652.598.282	100,00	
			8.441.935	1,29					
Summe Anleihen			411.690.297	63,09					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			411.690.297	63,09					
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Anleihen									
Finanzen									
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	400.000	-	-					

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	9.017.691	BRL	49.427.857	15.01.2026	UBS	20.319	-
COP	884.837.326	USD	226.881	16.01.2026	RBC	5.995	-
MXN	6.610.090	USD	356.916	16.01.2026	Goldman Sachs	10.436	-
MXN	91.837.526	USD	4.941.631	16.01.2026	HSBC	162.186	0,03
TRY	7.814.490	USD	178.387	20.01.2026	State Street	1.393	-
COP	424.640.000	USD	110.252	06.02.2026	Citibank	230	-
COP	424.640.000	USD	110.261	06.02.2026	Goldman Sachs	221	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						200.780	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	808.105	USD	538.945	30.01.2026	HSBC	1.234	-
CNH	2.994.191	USD	425.711	30.01.2026	HSBC	3.959	-
EUR	623.913	USD	732.954	30.01.2026	HSBC	508	-
GBP	246.765	USD	330.183	30.01.2026	HSBC	1.779	-
SEK	88.672	USD	9.588	30.01.2026	HSBC	51	-
USD	775.702	EUR	658.667	30.01.2026	HSBC	1.383	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						8.914	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						209.694	0,03
BRL	2.434.448	USD	445.274	15.01.2026	Citibank	(2.131)	-
BRL	23.427.856	USD	4.293.962	15.01.2026	UBS	(29.380)	-
USD	436.672	BRL	2.434.448	15.01.2026	Goldman Sachs	(6.471)	-
USD	222.098	COP	884.837.326	16.01.2026	Bank of America	(10.778)	-
USD	5.287.374	MXN	98.447.616	16.01.2026	Bank of America	(183.797)	(0,03)
USD	216.930	COP	849.280.000	06.02.2026	Bank of America	(4.035)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(236.592)	(0,03)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	212.448.529	USD	249.817.535	30.01.2026	HSBC	(66.323)	(0,01)
GBP	17.490	USD	23.606	30.01.2026	HSBC	(77)	-
USD	809	AUD	1.216	30.01.2026	HSBC	(3)	-
USD	140.793	CNH	989.011	30.01.2026	HSBC	(1.131)	-
USD	20.563	EUR	17.500	30.01.2026	HSBC	(10)	-
USD	414	GBP	310	30.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	22	SEK	205	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(67.546)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(304.138)	(0,04)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(94.444)	(0,01)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2026	123	USD	25.679.133	20.305	-
US 5 Year Note	31.03.2026	453	USD	49.522.101	3.539	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(37)	USD	(4.256.156)	4.918	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					28.762	-
US 10 Year Note	20.03.2026	195	USD	21.934.453	(37.109)	(0,01)
US Long Bond	20.03.2026	326	USD	37.673.375	(247.646)	(0,03)
US Ultra Bond	20.03.2026	39	USD	4.605.656	(53.929)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(338.684)	(0,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(309.922)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	32.000.000	23.723.394	3,81	Arbor Realty Commercial Real Estate Ltd. 'A', Series 2022-FL1, 144A 5.434% 15/01/2037	USD	1.255.862	933.692	0,15
			23.723.394	3,81	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'AS', 144A 5.567% 20/01/2043	USD	10.080.000	7.509.136	1,21
Summe Anleihen			23.723.394	3,81	Ares Direct Lending CLO LLC, Series 2024-1A 'A', 144A 5.658% 25/04/2036	USD	1.100.000	820.904	0,13
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Ares European CLO XV DAC, Reg. S 'B1', Series 15X 3.709% 15/01/2036	EUR	1.300.000	1.135.466	0,18
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'A' 3.229% 15/04/2038	EUR	8.000.000	6.979.023	1,12
Anleihen					Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'B' 3.709% 15/04/2038	EUR	1.000.000	870.147	0,14
Finanzen					Audax Senior Debt CLO LLC, Series 2024-11A 'A1', 144A 5.537% 22/07/2036	USD	2.600.000	1.933.712	0,31
AGL CLO 17 Ltd., Series 2022-17A 'AR', 144A 4.82% 21/01/2035	USD	2.000.000	1.484.558	0,24	Aurium CLO XI DAC, Reg. S, Series 11X 'AR' 3.264% 18/04/2038	EUR	1.200.000	1.048.426	0,17
AGL CLO 34 Ltd., Series 2024-34A 'A1', 144A 5.197% 22/01/2038	USD	690.000	514.049	0,08	Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, Series 32X 'B' 3.659% 15/04/2039	EUR	700.000	608.805	0,10
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 4.019% 15/12/2038	GBP	2.260.774	2.223.137	0,36	Bain Capital Credit CLO Ltd. 'A1', Series 2024-2A, 144A 5.425% 15/07/2037	USD	2.100.000	1.565.117	0,25
Apidos CLO LV 'A1', Series 2025-55A, 144A 4.932% 20/01/2039	USD	2.600.000	1.931.688	0,31	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-4A 'A1', 144A 5.099% 17/01/2039	USD	2.100.000	1.561.771	0,25
Apidos CLO XLV Ltd., Series 2023-45A 'BR', 144A 5.538% 26/07/2038	USD	2.350.000	1.749.547	0,28	Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-4A 'A1R', 144A 5.274% 16/10/2037	USD	11.478.750	8.555.180	1,38
Apidos CLO XXXV 'A', Series 2021-35A, 144A 5.196% 20/04/2034	USD	3.500.000	2.604.374	0,42	Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'B', Series 2025-1X 0% 15/08/2039	EUR	7.200.000	6.287.153	1,01
Apna Park CLO DAC, Reg. S 'A', Series 1X 3.366% 15/12/2038	EUR	2.000.000	1.745.559	0,28	Barings Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-2X 'B1R' 4.004% 20/10/2038	EUR	2.300.000	2.007.459	0,32
Aqueduct European CLO 12 DAC, Reg. S, Series 2025-12X 'A' 3.391% 25/07/2038	EUR	8.100.000	7.072.589	1,14	Barings Euro Middle Market CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-1X 5.436% 20/01/2039	GBP	9.300.000	9.276.750	1,49
Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'B' 3.759% 15/04/2038	EUR	1.800.000	1.571.156	0,25					
Aran Funding DAC, Reg. S 'A', Series 2025-1X 2.994% 24/12/2065	EUR	10.909.320	9.520.277	1,53					
Arbor Realty Commercial Real Estate Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 5.215% 15/11/2036	USD	664.940	494.304	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Bbam European CLO VIII DAC, Reg. S 'B', Series 8X 3.951% 26/01/2040	EUR	1.000.000	872.779	0,14	Cairn CLO XIII DAC, Reg. S 'A', Series 2021-13X 2.804% 20/10/2033	EUR	1.000.000	870.730	0,14
BDS LLC 'A', Series 2025-FL16, 144A 5.131% 19/07/2043	USD	9.226.000	6.866.511	1,10	Carlyle Euro CLO DAC 'A1R', Series 2019-1A, 144A 2.85% 15/03/2032	EUR	1.297.212	1.131.527	0,18
BDS LLC 'ATS', Series 2022-FL11, 144A 5.531% 19/03/2039	USD	1.481.342	1.101.827	0,18	Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-3X 0% 15/01/2040	EUR	1.000.000	873.216	0,14
Beckett Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B' 3.962% 15/10/2038	EUR	1.900.000	1.660.152	0,27	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'A1RR' 3.219% 15/04/2038	EUR	1.350.000	1.176.611	0,19
Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'B1R' 3.759% 15/04/2038	EUR	900.000	786.607	0,13	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2016-2X 'A1RR' 2.839% 15/04/2034	EUR	934.423	814.931	0,13
Blackrock European CLO XVI DAC, Reg. S 'B', Series 16X 3.96% 15/01/2039	EUR	1.200.000	1.047.335	0,17	CarVal CLO XI C Ltd. 'A1', Series 2024-3A, 144A 5.274% 20/10/2037	USD	1.070.000	797.605	0,13
BlackRock Maroon Bells CLO XI LLC, Series 2022-1A 'AR', 144A 5.505% 15/01/2038	USD	6.000.000	4.473.459	0,72	Cbam Ltd., Series 2018-7A 'A', 144A 5.246% 20/07/2031	USD	763.226	567.627	0,09
Blackrock Shasta CLO XIV LLC, Series 2024-2A 'A1', 144A 5.575% 15/07/2036	USD	2.800.000	2.086.605	0,34	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2024-10 'A11', 144A 5.124% 25/10/2055	USD	3.131.337	2.324.936	0,37
Bravo Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES1, 144A 5.703% 25/02/2055	USD	12.618.859	9.473.608	1,52	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2024-11 'A11', 144A 5.124% 25/11/2055	USD	3.050.559	2.264.774	0,36
BRAVO Residential Funding Trust 'A1', Series 2025-HE1, 144A 5.224% 25/09/2072	USD	9.222.401	6.870.834	1,10	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-1 'A11', 144A 5.074% 25/11/2055	USD	1.216.212	901.220	0,14
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 6.377% 25/04/2054	USD	3.560.692	2.682.463	0,43	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-2 'A11', 144A 5.074% 25/12/2055	USD	1.447.703	1.072.776	0,17
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES2 'A1A', 144A 5.549% 25/09/2054	USD	1.566.669	1.171.789	0,19	Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2025-3, 144A 5.174% 25/02/2056	USD	824.823	614.015	0,10
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.562% 25/04/2054	USD	2.700.000	2.032.002	0,33	Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2025-7, 144A 5.274% 25/05/2056	USD	3.806.746	2.838.647	0,46
Cairn CLO, Reg. S 'A', Series 2024-19X 3.309% 15/04/2039	EUR	5.800.000	5.074.482	0,82					
Cairn CLO, Reg. S 'B1', Series 2024-19X 4.009% 15/04/2039	EUR	1.200.000	1.048.409	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2025-9, 144A 5.174% 25/06/2056	USD	4.490.186	3.338.301	0,54	FHLMC Pool RQ0084 5% 01/01/2056	USD	8.300.000	6.165.796	0,99
Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-8 'A4', 144A 6% 25/06/2056	USD	1.457.123	1.098.580	0,18	FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'A', 144A 6.38% 25/05/2054	USD	7.723.215	5.894.747	0,95
CIFC European Funding CLO III DAC 'A', Series 3A, 144A 3.059% 15/01/2034	EUR	800.000	699.060	0,11	FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'A', 144A 5.937% 25/07/2054	USD	8.607.378	6.515.468	1,05
CIFC European Funding VII DAC, Reg. S, Series 7X 'B' 4.025% 15/07/2039	EUR	2.600.000	2.271.659	0,37	FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'A', 144A 5.056% 25/09/2054	USD	3.949.945	2.954.966	0,48
CIFC Funding 2017-IV Ltd. 'A1R', Series 2017-4A, 144A 5.077% 24/10/2030	USD	592.953	440.939	0,07	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'A', 144A 5.724% 25/12/2054	USD	753.595	565.296	0,09
Contego CLO VII DAC, Reg. S, Series 7X 'B1R' 3.988% 23/01/2038	EUR	800.000	699.147	0,11	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'A', 144A 5.285% 25/08/2055	USD	2.937.830	2.195.226	0,35
CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'AR3', Series 3X 3.259% 26/05/2038	EUR	1.880.000	1.642.238	0,26	FIGRE Trust 'A', Series 2025-HE7, 144A 5.15% 25/11/2055	USD	2.937.343	2.184.093	0,35
CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S, Series 3X 'B1R3' 3.709% 26/05/2038	EUR	2.000.000	1.723.752	0,28	FIGRE Trust, Series 2025-PF1 'A', 144A 5.758% 25/06/2055	USD	3.483.370	2.630.360	0,42
CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A1RR' 2.859% 15/07/2034	EUR	8.110.000	7.067.963	1,14	FIGRE Trust 'A1', Series 2024-SL1, 144A 5.748% 25/07/2053	USD	3.442.622	2.604.391	0,42
CVC Cordatus Loan Fund X DAC, Reg. S 'AR', Series 10X 3.335% 26/01/2038	EUR	1.500.000	1.311.718	0,21	FIGRE Trust 'B', Series 2025-HE6, 144A 5.144% 25/09/2055	USD	2.559.154	1.897.174	0,30
CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC, Reg. S 'B1R', Series 18X 3.784% 29/07/2034	EUR	2.000.000	1.745.344	0,28	Flatiron RR CLO 30 Ltd. 'A1', Series 2025-30A, 144A 5.065% 15/04/2038	USD	8.400.000	6.248.798	1,00
CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC, Reg. S, Series 34X 'B' 3.704% 20/04/2038	EUR	940.000	819.241	0,13	GNMA 787704 5% 20/11/2054	USD	9.625.441	7.198.951	1,16
CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC, Reg. S 'B', Series 37X 3.902% 15/01/2040	EUR	1.100.000	960.057	0,15	GNMA 787981 5.5% 20/05/2055	USD	2.423.489	1.840.564	0,30
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1 'A' 3.999% 15/06/2044	GBP	849.785	847.244	0,14	GNMA 788099 5.5% 20/08/2055	USD	9.024.063	6.846.892	1,10
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A3' 4.799% 13/06/2045	GBP	541.042	540.200	0,09	GNMA MB0484 5% 20/07/2055	USD	7.915.722	5.881.435	0,95
					GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd., Series 2022-16A 'ARR', 144A 5.004% 20/01/2038	USD	1.650.000	1.227.070	0,20
					GoldenTree Loan Management US CLO 24 Ltd., Series 2025-24A 'A', 144A 5.034% 20/10/2038	USD	6.000.000	4.451.221	0,72
					Goldentree Loan Management US Clo 8 Ltd. 'ARR', Series 2020-8A, 144A 5.034% 20/10/2034	USD	3.000.000	2.232.385	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Golub Capital Partners CLO 67M, Series 2023-67A 'A1', 144A 6.365% 09/05/2036	USD	1.200.000	899.402	0,14	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'A1', 144A 5.118% 25/02/2055	USD	3.230.406	2.401.244	0,39
Golub Capital Partners CLO 71 M 'A', Series 2024-71A, 144A 5.815% 09/02/2037	USD	2.226.000	1.656.477	0,27	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-CES1 'A1', 144A 5.666% 25/05/2055	USD	1.307.212	980.515	0,16
Golub Capital Partners CLO 77 B Ltd. 'A1', Series 2024-77A, 144A 5.108% 25/01/2038	USD	10.000.000	7.443.723	1,20	J.P. Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2025-CES2, 144A 5.592% 25/06/2055	USD	4.986.531	3.737.190	0,60
Golub Capital Partners CLO 78M, Series 2025-78A 'A1', 144A 5.25% 21/04/2039	USD	3.650.000	2.714.457	0,44	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'A1', 144A 5.068% 20/07/2055	USD	794.061	589.833	0,09
Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A 'BR', 144A 5.858% 25/07/2033	USD	3.480.000	2.595.711	0,42	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'A1', 144A 5.158% 20/11/2055	USD	3.750.837	2.792.346	0,45
GS Mortgage-Backed Securities Trust 'A1', Series 2025-HE2, 144A 5.424% 25/12/2065	USD	2.654.465	1.981.773	0,32	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-2 'A11', 144A 5.124% 25/07/2055	USD	1.305.775	970.575	0,16
Harvest CLO XXII DAC, Reg. S 'AR', Series 22X 2.859% 15/01/2032	EUR	786.108	686.117	0,11	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'M1', 144A 5.568% 25/02/2055	USD	2.310.000	1.724.176	0,28
Henley CLO Xi DAC, Reg. S, Series 11X 'A' 3.265% 25/04/2039	EUR	8.700.000	7.581.889	1,22	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'A1', 144A 5.518% 20/05/2054	USD	1.191.416	888.498	0,14
Hlend CLO LLC, Series 2025-3A 'A', 144A 5.284% 20/01/2037	USD	2.800.000	2.081.287	0,33	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'A1', 144A 5.418% 25/08/2054	USD	2.758.452	2.054.130	0,33
HPS Loan Management Ltd. 'AR', Series 2023-17A, 144A 5.13% 23/04/2038	USD	1.000.000	744.221	0,12	JP Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 5.919% 25/06/2054	USD	3.520.405	2.637.768	0,42
IDOL Trust, Series 2023-1 'A' 4.657% 17/11/2053	AUD	2.344.952	1.172.169	0,19	JP Morgan Mortgage Trust 'M1', Series 2025-HE1, 144A 5.318% 20/07/2055	USD	2.160.000	1.607.010	0,26
Invesco Euro CLO IX DAC, Reg. S 'AR', Series 9X 3.384% 20/07/2038	EUR	4.000.000	3.499.156	0,56	Jubilee CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-19X 3.305% 25/04/2038	EUR	6.200.000	5.400.934	0,87
Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd., Series 7A 'AR3', 144A 5.505% 15/10/2036	USD	6.500.000	4.844.921	0,78	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL1X 'A' 3.394% 26/01/2065	EUR	1.423.155	1.248.474	0,20
Ivy Hill Middle Market Credit Fund XX Ltd. 'A1R', Series 20A, 144A 5.534% 19/07/2037	USD	9.000.000	6.713.413	1,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL2X 'A' 3.003% 24/01/2063	EUR	2.035.775	1.778.071	0,29	Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 4.05% 01/12/2050	GBP	1.068.576	1.065.091	0,17
Kinbane DAC, Reg. S, Series 2025-RPL1X 'A' 3.003% 24/06/2078	EUR	7.538.398	6.583.305	1,06	OCP Euro CLO DAC, Reg. S 'A1', Series 2025-14X 3.338% 26/10/2038	EUR	4.800.000	4.211.108	0,68
Kinbane DAC, Reg. S 'A', Series 2025-RPL2X 3.003% 24/08/2075	EUR	2.131.915	1.862.206	0,30	OCP Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2020-4X 'BRR' 4.02% 20/10/2039	EUR	3.500.000	3.057.727	0,49
Liberty, Series 2024-1A 'A' 4.748% 25/05/2032	AUD	1.193.258	594.658	0,10	Olympus Trust, Series 2025-1 'A1S' 4.303% 10/10/2056	AUD	332.080	164.989	0,03
Light Trust, Series 2024-1 'A' 4.617% 18/05/2056	AUD	8.661.367	4.320.297	0,69	Palmer Square European CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2025-2X 3.376% 15/07/2038	EUR	2.700.000	2.364.191	0,38
Lion Trust, Series 2024-1 'A1A' 4.547% 19/05/2055	AUD	12.540.853	6.251.276	1,00	Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A1' 4.1% 15/11/2038	GBP	892.878	886.339	0,14
Madison Park Funding LXV Ltd., Series 2025-65A 'A1', 144A 5.621% 16/07/2038	USD	1.000.000	745.412	0,12	Peace Park CLO Ltd. 'AR', Series 2021-1A, 144A 5.134% 20/10/2038	USD	5.700.000	4.242.257	0,68
Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2023-1X 'A' 2.903% 24/10/2064	EUR	4.953.038	4.323.385	0,70	Progress Trust, Series 2023-2 'A' 4.702% 12/07/2054	AUD	1.316.877	658.698	0,11
Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.003% 24/03/2081	EUR	2.889.210	2.523.948	0,41	Progress Trust, Series 2024-2 'A' 4.602% 12/08/2055	AUD	1.669.517	833.146	0,13
MF1 LLC 'A', Series 2024-FL14, 144A 5.468% 19/03/2039	USD	3.165.000	2.361.157	0,38	Providus CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 2.824% 20/04/2034	EUR	1.340.000	1.170.113	0,19
MF1 LLC 'AS', Series 2024-FL14, 144A 5.971% 19/03/2039	USD	565.000	420.949	0,07	Prpm Fundido DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'A' 3.072% 29/04/2075	EUR	6.316.318	5.481.042	0,88
MF1 Ltd., Series 2022-FL8 'A', 144A 5.081% 19/02/2037	USD	3.775.758	2.806.344	0,45	PRPM Fundido DAC, Reg. S 'A', Series 2025-2X 3.038% 29/01/2075	EUR	2.187.000	1.894.397	0,30
National RMBS Trust, Series 2024-1 'A1' 4.508% 20/12/2055	AUD	3.725.079	1.856.722	0,30	PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF5 'A1', 144A 4% 25/08/2054	USD	5.394.799	3.965.749	0,64
National RMBS Trust 'A1G', Series 2018-1 4.398% 24/08/2049	AUD	612.972	304.984	0,05	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2025-RCF1, 144A 4.5% 25/02/2055	USD	1.520.931	1.125.518	0,18
Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 7 DAC 'B', Series 2025-7A, 144A 3.806% 18/10/2038	EUR	4.000.000	3.495.604	0,56	PUMA 'A', Series 2021-2 4.098% 18/01/2053	AUD	1.388.865	688.689	0,11
Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.015% 01/12/2050	GBP	550.875	541.968	0,09	Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'A' 3.235% 25/04/2038	EUR	7.100.000	6.202.205	1,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
RCKT Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'A1A', 144A 5.503% 25/02/2055	USD	3.254.965	2.444.321	0,39	Trinitas Euro CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 3.304% 15/05/2039	EUR	2.600.000	2.271.128	0,37
Ringsend Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B' 3.914% 15/08/2038	EUR	2.000.000	1.753.394	0,28	Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'B' 3.909% 15/01/2038	EUR	1.200.000	1.048.742	0,17
RR 19 Ltd., Series 2021-19A 'A1R', 144A 5.085% 15/04/2040	USD	1.000.000	742.598	0,12	Trinitas Euro CLO X DAC, Reg. S 'A', Series 10X 3.438% 15/11/2038	EUR	6.000.000	5.248.270	0,84
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-FIG5 'A', 144A 6.255% 25/04/2054	USD	4.970.575	3.805.409	0,61	UMBS BV6402 5.5% 01/11/2055	USD	10.000.000	7.544.946	1,21
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A1', 144A 6.306% 25/03/2054	USD	2.143.721	1.613.365	0,26	UMBS CB5897 5% 01/03/2053	USD	2.928.032	2.184.718	0,35
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.572% 25/03/2054	USD	1.926.000	1.478.000	0,24	UMBS FS8456 5.5% 01/07/2054	USD	10.910.617	8.301.232	1,33
Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.003% 24/12/2078	EUR	15.636.406	13.657.898	2,19	UMBS QZ8415 5.5% 01/11/2055	USD	12.004.877	9.064.460	1,46
St. Paul's CLO VIII DAC, Reg. S 'AN', Series 8X 2.776% 17/07/2030	EUR	722.000	630.185	0,10	UMBS SD3785 5% 01/08/2053	USD	2.417.254	1.802.107	0,29
Stannaway Park CLO DAC, Reg. S 'B', Series 1X 3.944% 23/01/2038	EUR	5.900.000	5.149.398	0,83	UMBS SD5815 6% 01/06/2054	USD	8.265.644	6.465.036	1,04
Torres Residential DAC, Reg. S, Series 1 'A' 2.725% 28/07/2061	EUR	16.560.000	14.340.157	2,30	UMBS SL0212 5% 01/11/2054	USD	9.206.755	6.884.582	1,11
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, Series 2023-V3 'A1' 5.14% 20/02/2054	GBP	2.245.292	2.252.208	0,36	US Treasury Bill 0% 03/02/2026	USD	75.000.000	55.576.200	8,92
Towd Point Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES4 'A1', 144A 5.122% 25/09/2064	USD	4.116.601	3.064.189	0,49	US Treasury Bill 0% 10/02/2026	USD	30.000.000	22.214.519	3,56
Towd Point Mortgage Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES4, 144A 5.173% 25/09/2064	USD	2.700.000	1.999.651	0,32	US Treasury Bill 0% 24/02/2026	USD	15.500.000	11.461.961	1,84
					US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	500.000	371.267	0,06
					US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	7.500.000	5.565.104	0,89
					Voya CLO Ltd. 'A1R2', Series 2022-3A, 144A 5.014% 20/10/2036	USD	800.000	594.260	0,10
					Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'A', Series 8X 3.289% 15/01/2039	EUR	6.000.000	5.232.501	0,84
					WST Trust, Reg. S, Series 2024-1 'A' 4.608% 21/08/2055	AUD	3.725.511	1.861.472	0,30
								597.293.964	96,02
					Industrie				
					BlackRock Shasta CLO XIII LLC, Series 2024-1A 'A1', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	740.000	551.837	0,09
					CIFC European Funding CLO I DAC, Reg. S 'B1R', Series 1X 3.709% 15/07/2032	EUR	1.490.000	1.304.349	0,21
								1.856.186	0,30
					Summe Anleihen			599.150.150	96,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF AAA Flexible ABS*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
TBA-Kontrakte				
Finanzen				
GNMA 5% 15/01/2053	USD	44.271.213	32.867.500	5,29
GNMA 4.5% 15/01/2054	USD	18.000.000	13.056.147	2,10
UMBS 4.5% 25/01/2053	USD	42.500.000	30.883.815	4,96
UMBS 5% 25/01/2053	USD	42.000.000	31.185.048	5,01
			107.992.510	17,36
Summe TBA-Kontrakte			107.992.510	17,36
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			707.142.660	113,68
Summe Kapitalanlagen			730.866.054	117,49
Barmittel			6.584.779	1,06
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(115.401.332)	(18,55)
Summe Nettovermögen			622.049.501	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettover- mögens
GBP	43.804	AUD	88.082	29.01.2026	BNP Paribas	36	-
GBP	416.455	EUR	476.451	29.01.2026	Goldman Sachs	118	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						154	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						154	-
GBP	18.966.742	AUD	38.185.583	29.01.2026	HSBC	(7.423)	-
GBP	181.419.033	EUR	207.732.378	29.01.2026	HSBC	(103.801)	(0,02)
GBP	401.687.174	USD	543.291.262	29.01.2026	Barclays	(2.169.604)	(0,35)
GBP	2.049.180	USD	2.757.405	29.01.2026	HSBC	(543)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.281.371)	(0,37)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.281.371)	(0,37)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.281.217)	(0,37)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko GBP	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettover- mögens
US 5 Year Note	31.03.2026	(1.555)	USD	(126.360.727)	38.744	0,01
US 10 Year Note	20.03.2026	(622)	USD	(52.007.196)	9.145	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					47.889	0,01
US 2 Year Note	31.03.2026	(517)	USD	(80.231.820)	(31.374)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(31.374)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					16.515	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030	USD	200.000	190.078	1,14	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030	USD	300.000	301.389	1,80
			190.078	1,14	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	400.000	394.242	2,36
Zyklische Konsumgüter					Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	300.000	306.699	1,83
Alibaba Group Holding Ltd. 5.625% 26/11/2054	USD	300.000	305.501	1,83	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	400.000	406.357	2,43
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	200.000	205.204	1,23	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	200.000	216.294	1,29
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.875% 20/11/2030	EUR	100.000	115.902	0,69	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	800.000	769.380	4,59
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	400.000	399.816	2,39	US Treasury Bill 0% 27/01/2026	USD	100.000	99.756	0,60
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	200.000	199.893	1,19				3.083.067	18,42
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	200.000	198.028	1,18	Industrie				
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	300.000	239.256	1,43	Mega Advance Investments Ltd., Reg. S 6.375% 12/05/2041	USD	500.000	553.439	3,31
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	200.000	200.352	1,20				553.439	3,31
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028	USD	250.000	249.915	1,49	Informationstechnologie				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	200.000	201.812	1,21	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	400.000	397.170	2,37
			2.315.679	13,84	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031	USD	200.000	190.663	1,14
Basiskonsumgüter					Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	600.000	571.669	3,42
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.3% 30/07/2035	CNH	1.190.000	164.371	0,98				1.159.502	6,93
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 9.125% 24/07/2028	USD	200.000	212.808	1,27	Grundstoffe				
			377.179	2,25	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.05% 10/01/2028	USD	200.000	206.957	1,24
Finanzen								206.957	1,24
Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	200.000	202.103	1,21	Immobilien				
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200.000	191.285	1,14	Huafa 2024 I Co. Ltd., Reg. S 4.5% 23/12/2027	CNH	1.000.000	145.557	0,87
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	200.000	195.562	1,17	Huafa 2024 I Co. Ltd., Reg. S 6% Perpetual	CNH	1.800.000	264.895	1,59
					Joy Delight International Ltd., Reg. S 4% 15/11/2026	CNH	1.400.000	201.121	1,20
								611.573	3,66
					Summe Anleihen				50,79
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				50,79

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	300.000	311.987	1,86
Anleihen								3.273.239	19,58
Kommunikationsdienstleistungen					Industrie				
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	300.000	296.708	1,77	Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	200.000	204.215	1,22
			296.708	1,77	MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200.000	210.925	1,26
Zyklische Konsumgüter								415.140	2,48
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	470.000	469.643	2,81	Grundstoffe				
Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	200.000	198.077	1,18	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.925% 29/11/2028	USD	200.000	207.349	1,24
Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	800.000	790.044	4,72	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	200.000	202.401	1,21
Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	400.000	401.756	2,40				409.750	2,45
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	200.000	193.259	1,16	Immobilien				
Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	200.000	202.743	1,21	China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	200.000	212.153	1,27
			2.255.522	13,48	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	200.000	207.685	1,24
Basiskonsumgüter								419.838	2,51
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	200.000	199.686	1,19	Versorger				
			199.686	1,19	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	300.000	298.591	1,78
Finanzen								298.591	1,78
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	300.000	288.834	1,73	Summe Anleihen				
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500.000	497.442	2,98				7.568.474	45,24
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	400.000	444.121	2,65	Wandelanleihen				
HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual	USD	200.000	208.461	1,25	Kommunikationsdienstleistungen				
Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034	USD	250.000	258.873	1,55	iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	200.000	201.000	1,20
Nomura Holdings, Inc. 5.043% 10/06/2036	USD	450.000	445.554	2,67				201.000	1,20
Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	400.000	404.897	2,42	Summe Wandelanleihen				
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	200.000	200.567	1,20				201.000	1,20
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	200.000	212.503	1,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
								7.769.474	46,44
					Summe Kapitalanlagen				
								16.266.948	97,23
					Barmittel				
								282.566	1,69
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								180.035	1,08
					Summe Nettovermögen				
								16.729.549	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF All China Credit Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CNH	1.050.000	USD	149.516	21.01.2026	Barclays	1.074	0,01
EUR	1.000	USD	1.164	21.01.2026	RBC	11	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.085	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	115.465.687	USD	16.416.809	30.01.2026	HSBC	152.664	0,91
USD	157	EUR	133	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						152.664	0,91
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						153.749	0,92
USD	917.066	CNH	6.500.000	21.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15.157)	(0,10)
USD	115.659	EUR	99.000	21.01.2026	RBC	(672)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15.829)	(0,10)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	114.775	USD	134.962	30.01.2026	HSBC	(34)	–
USD	5.757	CNH	40.493	30.01.2026	HSBC	(54)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(88)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15.917)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						137.832	0,82

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 27/01/2026	USD	19.000.000	18.953.546	1,19	Apna Park CLO DAC, Reg. S 'D', Series 1X 4.826% 15/12/2038	EUR	2.800.000	3.287.620	0,21
US Treasury Bill 0% 29/01/2026	USD	9.500.000	9.474.790	0,60	Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/03/2032	USD	10.000.000	10.352.899	0,65
			28.428.336	1,79	Aqueduct European CLO 14 DAC, Reg. S, Series 2025-14X 'A' 3.422% 25/01/2039	EUR	4.500.000	5.286.350	0,33
Summe Anleihen			28.428.336	1,79	Aqueduct European CLO 14 DAC, Reg. S, Series 2025-14X 'D' 5.022% 25/01/2039	EUR	2.000.000	2.344.598	0,15
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'B' 3.759% 15/04/2038	EUR	4.800.000	5.636.469	0,35
Anleihen					Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'D' 4.809% 15/04/2038	EUR	1.400.000	1.638.549	0,10
Finanzen					Aqueduct European CLO DAC, Series 2019-3A 'B1R', 144A 3.564% 15/08/2034	EUR	1.760.000	2.063.309	0,13
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'D', 144A 3.614% 15/08/2037	USD	6.846.000	6.185.312	0,39	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'C', 144A 6.427% 20/01/2043	USD	10.650.000	10.646.672	0,67
Adagio IX EUR CLO DAC, Reg. S, Series IX-X 'D' 5.3% 15/09/2034	EUR	3.800.000	4.449.991	0,28	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'D', 144A 7.027% 20/01/2043	USD	3.900.000	3.898.782	0,25
AGL CLO 17 Ltd., Series 2022-17A 'DR', 144A 6.32% 21/01/2035	USD	1.000.000	996.230	0,06	Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'D' 4.709% 15/04/2038	EUR	2.160.000	2.538.487	0,16
AGL CLO 23 Ltd., Series 2022-23A 'D1R', 144A 6.334% 20/04/2038	USD	2.600.000	2.604.566	0,16	Aurium CLO I DAC, Reg. S, Series 1X 'DR2' 5.415% 25/07/2038	EUR	2.300.000	2.703.027	0,17
AGL CLO 25 Ltd., Series 2023-25A 'D1R', 144A 6.77% 21/07/2038	USD	1.400.000	1.357.429	0,09	Aurium CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'DR' 4.913% 16/10/2038	EUR	5.200.000	6.055.564	0,38
AGL CLO 42 Ltd., Series 2025-42A 'A1', 144A 5.569% 22/07/2038	USD	6.750.000	6.773.477	0,43	Avoca CLO XIX DAC, Series 19A 'BR', 144A 3.726% 15/04/2038	EUR	4.400.000	5.154.171	0,32
Ajax Mortgage Loan Trust, Series 2021-G 'A', 144A 4.875% 25/06/2061	USD	1.456.391	1.455.869	0,09	Avoca CLO XIX DAC, Reg. S, Series 19X 'BR' 3.726% 15/04/2038	EUR	1.400.000	1.639.964	0,10
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'E' 4.799% 15/12/2038	GBP	1.447.875	1.790.448	0,11	Avoca CLO XXX DAC, Reg. S, Series 30X 'BR' 3.776% 15/04/2039	EUR	1.100.000	1.292.445	0,08
Apidos CLO Lii, Series 2025-52A 'D1', 144A 6.284% 20/04/2038	USD	6.600.000	6.589.902	0,41					
Apidos CLO LIII, Series 2025-53A 'D1', 144A 7.384% 20/07/2038	USD	3.000.000	3.019.556	0,19					
Apidos CLO XLV Ltd., Series 2023-45A 'BR', 144A 5.538% 26/07/2038	USD	1.140.000	1.141.779	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, Series 32X 'B' 3.659% 15/04/2039	EUR	2.000.000	2.340.073	0,15	BDS LLC 'AS', Series 2025-FL16, 144A 5.331% 19/07/2043	USD	18.727.000	18.750.380	1,18
Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, Series 32X 'D' 4.809% 15/04/2039	EUR	1.800.000	2.116.336	0,13	BDS LLC, Series 2025-FL14 'C', 144A 5.624% 17/10/2042	USD	2.250.000	2.252.213	0,14
Avoca CLO XXXIII DAC, Reg. S, Series 33X 'D' 4.886% 15/10/2038	EUR	13.000.000	15.250.069	0,96	Beckett Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'A' 3.362% 15/10/2038	EUR	5.000.000	5.886.988	0,37
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-1A 'A1', 144A 5.02% 23/04/2038	USD	8.175.000	8.165.321	0,51	Beckett Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B' 3.962% 15/10/2038	EUR	5.700.000	6.700.207	0,42
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-4A 'A1', 144A 5.099% 17/01/2039	USD	4.200.000	4.202.100	0,26	Beckett Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 5.062% 15/10/2038	EUR	8.500.000	9.935.247	0,62
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2022-4A 'A1R', 144A 5.274% 16/10/2037	USD	17.100.000	17.145.486	1,08	Bellemeade Re Ltd., Series 2022-1 'B1', 144A 9.365% 26/01/2032	USD	5.786.000	5.940.076	0,37
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-1A 'D1', 144A 6.36% 23/04/2038	USD	2.660.000	2.651.458	0,17	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 6.065% 25/10/2033	USD	523.933	525.050	0,03
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-3A 'D1', 144A 7.065% 23/07/2038	USD	1.400.000	1.403.097	0,09	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M1C', 144A 8.715% 25/10/2033	USD	7.881.000	8.330.476	0,52
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2023-2A 'D1R', 144A 6.734% 18/07/2038	USD	13.000.000	12.999.979	0,82	Bellemeade Re Ltd., Series 2022-2 'M2', 144A 13.115% 27/09/2032	USD	1.700.000	1.897.719	0,12
Banc of America Funding Trust, Series 2014-R3 '3A2', 144A 6.545% 26/06/2035	USD	237.679	237.868	0,01	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M2', 144A 9.515% 25/10/2033	USD	6.950.000	7.334.861	0,46
Banco Santander Totta SA 0% 27/12/2043	EUR	4.042.042	4.812.407	0,30	BG Beta I Ltd. 6.28% 16/07/2054	USD	8.190.000	8.416.863	0,53
Banco Santander Totta SA 0% 26/06/2045	EUR	8.300.000	9.745.445	0,61	BG Beta I Ltd. 7.12% 16/07/2054	USD	8.186.975	8.356.446	0,53
Barings Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-2X 'B1R' 4.004% 20/10/2038	EUR	6.000.000	7.045.132	0,44	BG Beta I Ltd. 0% 16/07/2054	USD	8.012.534	8.013.335	0,50
Barings Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-2X 'DR' 5.404% 20/10/2038	EUR	6.000.000	7.081.019	0,45	BlackRock European CLO II DAC, Reg. S, Series 2X 'BRR' 3.659% 15/04/2034	EUR	1.250.000	1.470.607	0,09
Barings Euro Middle Market CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-1X 5.436% 20/01/2039	GBP	5.700.000	7.649.039	0,48	Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'B1R' 3.759% 15/04/2038	EUR	1.800.000	2.116.446	0,13
Bbam European CLO VIII DAC, Reg. S 'B', Series 8X 3.951% 26/01/2040	EUR	2.500.000	2.935.375	0,18	Blackrock European CLO XVI DAC, Reg. S 'B', Series 16X 3.96% 15/01/2039	EUR	2.800.000	3.287.620	0,21
					Blackstone Private Credit Fund 6% 22/11/2034	USD	10.000.000	10.112.406	0,64
					BRAVO Residential Funding Trust, Series 2024-CES1 'M1', 144A 7.01% 25/04/2054	USD	3.540.000	3.576.616	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BRAVO Residential Funding Trust, Series 2025-CES2 'M1', 144A 5.592% 26/07/2055	USD	4.000.000	4.005.951	0,25	Cerberus Loan Funding XLIV LLC, Series 2023-5A 'A', 144A 6.255% 15/01/2036	USD	3.700.000	3.704.444	0,23
Cairn CLO, Reg. S, Series 2024-19X 'D' 5.509% 15/04/2039	EUR	2.000.000	2.354.450	0,15	Cerberus Loan Funding XLVI LP, Series 2024-2A 'A', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	2.000.000	2.005.946	0,13
Cairn CLO XX DAC, Reg. S, Series 2025-20X 'D' 5.281% 25/01/2038	EUR	3.100.000	3.647.081	0,23	CERULEAN 1 A 14.959% 20/10/2031	GBP	2.499.724	3.396.507	0,21
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-3X 0% 15/01/2040	EUR	2.300.000	2.701.895	0,17	CERULEAN 1 Y 0% 20/10/2031	GBP	199.000	27	-
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2017-3X 'A2A' 3.189% 15/01/2031	EUR	1.100.000	1.292.357	0,08	Cerulean Cos., Inc. 14.959% 20/10/2031	GBP	605.301	422.628	0,03
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2R', Series 2024-1X 3.99% 15/01/2039	EUR	12.500.000	14.686.901	0,92	Churchill Middle Market CLO IV Ltd., Reg. S, Series 2019-1X 'AR' 5.79% 23/04/2036	USD	8.000.000	8.007.667	0,50
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'C' 5.011% 15/08/2038	EUR	9.500.000	11.134.523	0,70	Clonkeen Park CLO DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.309% 15/10/2037	EUR	3.000.000	3.527.487	0,22
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2025-2X 'C' 5.159% 15/07/2038	EUR	1.080.000	1.263.544	0,08	Contego CLO IV DAC, Reg. S 'A1RR', Series 4X 3.317% 23/10/2039	EUR	5.500.000	6.459.762	0,41
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'A2RR' 3.709% 15/04/2038	EUR	4.750.000	5.552.104	0,35	Contego CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'D' 5.114% 15/10/2037	EUR	2.400.000	2.821.055	0,18
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2015-1X 'A2RR' 3.946% 16/01/2039	EUR	5.775.000	6.807.856	0,43	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC, Reg. S, Series 6X 'A1RR' 3.329% 15/10/2037	EUR	5.450.000	6.423.479	0,40
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'CRR' 5.509% 15/04/2038	EUR	2.100.000	2.482.674	0,16	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'BRR' 3.409% 15/07/2034	EUR	4.000.000	4.666.367	0,29
CarVal CLO XI C Ltd., Series 2024-3A 'D1', 144A 6.884% 20/10/2037	USD	5.610.000	5.624.513	0,35	CVC Cordatus Loan Fund X DAC, Series 10A 'DR', 144A 5.065% 26/01/2038	EUR	7.000.000	8.205.439	0,52
Cbam Ltd., Series 2018-7A 'A', 144A 5.246% 20/07/2031	USD	1.226.613	1.227.259	0,08	CVC Cordatus Loan Fund XXV DAC, Series 25A 'BR', 144A 3.951% 20/11/2037	EUR	1.000.000	1.180.265	0,07
Cerberus Loan Funding XL LLC, Series 2023-1A 'A', 144A 6.305% 22/03/2035	USD	2.700.000	2.707.436	0,17	CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC, Reg. S, Series 34X 'D' 4.704% 20/04/2038	EUR	3.000.000	3.501.547	0,22
					CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC, Reg. S 'B', Series 37X 3.902% 15/01/2040	EUR	2.700.000	3.170.205	0,20
					CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 4.005% 15/07/2036	USD	266.542	254.767	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'B1', 144A 8.874% 25/04/2034	USD	17.842.000	18.376.775	1,16	FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'C', 144A 6.025% 25/03/2055	USD	1.574.945	1.592.981	0,10
Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'B1', 144A 10.715% 26/09/2033	USD	1.830.000	1.966.063	0,12	FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'D', 144A 7.2% 25/05/2054	USD	5.596.000	5.867.793	0,37
Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 5.865% 26/09/2033	USD	578.746	579.490	0,04	FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'D', 144A 6.528% 25/07/2054	USD	6.600.000	6.796.464	0,43
Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 7.815% 26/09/2033	USD	14.536.000	14.925.933	0,94	FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'D', 144A 5.918% 25/09/2054	USD	1.850.000	1.848.338	0,12
Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'M1C', 144A 7.324% 25/04/2034	USD	1.291.719	1.295.571	0,08	FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'D', 144A 6.3% 25/10/2054	USD	3.275.000	3.318.164	0,21
Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 8.124% 25/04/2034	USD	2.038.000	2.095.025	0,13	FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'D', 144A 6.559% 25/03/2055	USD	4.257.000	4.371.986	0,27
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A3' 4.799% 13/06/2045	GBP	552.127	741.621	0,05	FIGRE Trust, Series 2025-HE3 'D', 144A 6.769% 25/05/2055	USD	7.200.000	7.506.109	0,47
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA2 'M2', 144A 7.624% 25/02/2042	USD	7.819.000	8.052.200	0,51	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'D', 144A 6.362% 25/08/2055	USD	4.608.000	4.664.518	0,29
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA3 'M2', 144A 8.224% 25/04/2042	USD	8.030.000	8.363.871	0,53	FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'E', 144A 8.2% 25/05/2054	USD	2.000.000	2.086.045	0,13
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA4 'M2', 144A 9.124% 25/05/2042	USD	4.521.000	4.772.986	0,30	FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'E', 144A 7.551% 25/07/2054	USD	2.000.000	2.073.843	0,13
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA6 'M2', 144A 9.624% 25/09/2042	USD	8.238.000	8.875.868	0,56	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'E', 144A 7.136% 25/12/2054	USD	4.421.000	4.526.712	0,28
FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'A', 144A 5.937% 25/07/2054	USD	12.484.512	12.713.509	0,80	FIGRE Trust, Series 2025-HE1 'E', 144A 7.358% 25/01/2055	USD	568.000	587.774	0,04
FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'A', 144A 5.056% 25/09/2054	USD	10.120.637	10.185.641	0,64	FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'E', 144A 7.752% 25/03/2055	USD	6.127.000	6.384.044	0,40
FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'B', 144A 5.59% 25/10/2054	USD	2.452.532	2.485.493	0,16	FIGRE Trust, Series 2025-HE3 'E', 144A 8.103% 25/05/2055	USD	4.150.000	4.426.793	0,28
FIGRE Trust, Series 2024-SL1 'B1', 144A 7.419% 25/07/2053	USD	3.010.000	3.162.341	0,20	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'E', 144A 7.093% 25/08/2055	USD	2.750.000	2.815.529	0,18
FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'C', 144A 5.301% 25/09/2054	USD	2.633.297	2.635.681	0,17	FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'F', 144A 8.482% 25/09/2054	USD	1.743.000	1.833.603	0,12
FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'C', 144A 5.7% 25/10/2054	USD	2.254.651	2.283.362	0,14	FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'F', 144A 8.63% 25/10/2054	USD	3.200.000	3.350.972	0,21
FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'C', 144A 5.974% 25/12/2054	USD	1.150.266	1.161.718	0,07	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'F', 144A 8.704% 25/12/2054	USD	2.110.000	2.232.093	0,14
					FIGRE Trust, Series 2025-HE1 'F', 144A 8.533% 25/01/2055	USD	622.000	655.465	0,04
					Flatiron CLO 32 Ltd., Series 2025-32A 'D1', 144A 7.066% 22/10/2038	USD	2.600.000	2.607.379	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Flatiron RR CLO 30 Ltd., Series 2025-30A 'D1', 144A 6.755% 15/04/2038	USD	6.700.000	6.738.305	0,42	Harriman Park CLO Ltd., Series 2020-1A 'D2RR', 144A 8.234% 20/07/2038	USD	2.500.000	2.495.806	0,16
Fondo de Titulizacion PYMES Magdalena 7, Reg. S, Series 7 'NOTE' 12.002% 23/12/2042	EUR	824.026	988.816	0,06	Harvest CLO XXVIII DAC, Reg. S 'BR', Series 28X 4.165% 25/10/2034	EUR	2.500.000	2.953.348	0,19
GNMA MA9017 5.5% 20/07/2053	USD	4.212.200	4.283.309	0,27	Hayfin Emerald CLO II DAC, Reg. S, Series 2X 'DR' 5.566% 27/05/2034	EUR	3.750.000	4.407.267	0,28
GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC, Reg. S, Series 4X 'BR' 3.704% 20/07/2034	EUR	5.000.000	5.878.182	0,37	Henley CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 3.015% 25/10/2034	EUR	5.420.000	6.363.995	0,40
GoldenTree Loan Management US CLO 1 Ltd., Series 2017-1A 'DR3', 144A 6.284% 20/04/2034	USD	1.100.000	1.095.598	0,07	Hlend CLO LLC, Series 2025-3A 'A', 144A 5.284% 20/01/2037	USD	8.100.000	8.099.870	0,51
GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd., Series 2022-16A 'ARR', 144A 5.004% 20/01/2038	USD	2.300.000	2.301.083	0,14	Home RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 8.465% 25/10/2033	USD	15.470.909	15.862.747	1,00
GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd., Series 2024-22A 'A', 144A 5.214% 20/10/2037	USD	4.300.000	4.312.135	0,27	Home RE Ltd., Series 2022-1 'M1C', 144A 9.374% 25/10/2034	USD	12.429.007	12.853.977	0,81
GoldenTree Loan Management US CLO 24 Ltd., Series 2025-24A 'A', 144A 5.034% 20/10/2038	USD	2.300.000	2.295.487	0,14	Home RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 7.124% 25/01/2034	USD	4.089.141	4.129.993	0,26
Golub Capital BDC, Inc. 6% 15/07/2029	USD	10.000.000	10.234.108	0,64	Home RE Ltd., Series 2022-1 'M2', 144A 10.624% 25/10/2034	USD	6.008.000	6.464.823	0,41
Golub Capital Partners CLO 78M, Series 2025-78A 'A1', 144A 5.25% 21/04/2039	USD	2.600.000	2.601.253	0,16	Home RE Ltd., Series 2023-1 'M2', 144A 9.865% 25/10/2033	USD	5.530.000	5.925.620	0,37
Golub Capital Partners CLO 79B Ltd., Series 2025-79A 'D1', 144A 6.434% 20/04/2038	USD	2.000.000	2.003.998	0,13	HPS Loan Management Ltd., Series 2025-25A 'D1', 144A 7.439% 26/07/2038	USD	6.100.000	6.170.456	0,39
Golub Capital Partners CLO 80M, Series 2025-80A 'A1', 144A 5.225% 09/05/2039	USD	14.000.000	14.002.324	0,88	Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.186% 25/11/2036	USD	549.510	508.471	0,03
Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A 'BR', 144A 5.858% 25/07/2033	USD	7.400.000	7.425.538	0,47	Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd., Series 7A 'AR3', 144A 5.505% 15/10/2036	USD	12.300.000	12.333.820	0,78
GS Mortgage-Ba- cked Securities Trust 'A1', Series 2025-HE2, 144A 5.424% 25/12/2065	USD	3.033.674	3.046.948	0,19	Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd., Series 7A 'BR3', 144A 5.805% 15/10/2036	USD	5.900.000	5.918.851	0,37
					J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'A1', 144A 5.068% 20/07/2055	USD	4.619.364	4.616.111	0,29
					J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'B1', 144A 6.918% 20/07/2055	USD	5.094.000	5.093.959	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'B2', 144A 8.376% 25/02/2055	USD	8.416.000	8.373.530	0,53	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'B2', 144A 8.483% 20/10/2054	USD	7.399.000	7.457.988	0,47
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-CES2 'B2', 144A 7.636% 25/06/2055	USD	4.645.000	4.687.140	0,29	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'M2', 144A 6.418% 20/05/2054	USD	2.131.803	2.147.400	0,14
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'B2', 144A 8.115% 20/11/2055	USD	7.064.000	6.925.149	0,44	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'M3', 144A 7.168% 20/05/2054	USD	1.658.956	1.671.722	0,11
J.P. Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'M1', 144A 6.244% 25/06/2055	USD	3.182.000	3.222.930	0,20	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'M3', 144A 6.918% 25/08/2054	USD	3.782.728	3.792.476	0,24
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'M2', 144A 5.918% 25/02/2055	USD	2.633.000	2.643.833	0,17	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'M3', 144A 6.268% 20/10/2054	USD	6.159.000	6.169.450	0,39
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'M3', 144A 6.268% 25/02/2055	USD	4.029.000	4.057.219	0,26	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-31X 'D' 5.104% 25/07/2039	EUR	2.800.000	3.261.867	0,21
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'M3', 144A 6.068% 20/07/2055	USD	2.200.000	2.190.228	0,14	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-30X 'D1' 5.004% 20/04/2038	EUR	2.930.000	3.433.067	0,22
JP Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 5.919% 25/06/2054	USD	4.214.792	4.248.536	0,27	Jubilee Place 7 BV, Reg. S, Series 7 'D' 3.972% 18/09/2062	EUR	713.000	837.197	0,05
JP Morgan Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES7, 144A 5.055% 25/04/2056	USD	5.400.000	5.399.900	0,34	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL1X 'A' 3.394% 26/01/2065	EUR	4.330.261	5.110.463	0,32
JP Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.148% 25/06/2054	USD	3.699.000	3.736.800	0,23	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC, Series 1A 'D', 144A 3.964% 17/08/2033	EUR	1.250.885	1.467.960	0,09
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'B1', 144A 8.372% 20/05/2054	USD	9.062.000	9.030.112	0,57	Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 5.564% 17/08/2031	EUR	530.891	624.873	0,04
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'B1', 144A 8.629% 25/08/2054	USD	7.878.000	7.975.134	0,50	Light Trust, Series 2024-1 'A' 4.617% 18/05/2056	AUD	3.407.424	2.286.507	0,14
					Madison Park Euro Funding VI DAC, Reg. S, Series 6X 'B1R' 3.526% 15/10/2030	EUR	1.565.000	1.835.358	0,12
					Madison Park Euro Funding XIX DAC, Reg. S, Series 19X 'DR' 5.376% 15/01/2038	EUR	2.200.000	2.603.537	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Madison Park Euro Funding XXI DAC, Reg. S 'D', Series 21X 4.944% 20/11/2039	EUR	3.000.000	3.493.566	0,22	OCP CLO Ltd. 'A', Series 2025-45A, 144A 5.101% 15/10/2038	USD	10.000.000	10.010.000	0,63
Madison Park Funding LXV Ltd., Series 2025-65A 'D1', 144A 7.121% 16/07/2038	USD	4.300.000	4.300.122	0,27	OCP CLO Ltd., Series 2023-26A 'AR', 144A 4.962% 17/04/2037	USD	620.000	620.007	0,04
Magdalena 12 Fondo de Titulizacion, Reg. S, Series 12 'NOTE' 9.01% 31/12/2039	EUR	9.600.000	11.409.356	0,72	OCP CLO Ltd., Series 2025-40A 'D1', 144A 6.394% 16/04/2038	USD	3.900.000	3.901.955	0,25
Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'C' 4.253% 24/03/2081	EUR	7.105.000	8.301.433	0,52	Ocp Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-7X 'DRR' 4.963% 20/10/2039	EUR	2.990.000	3.492.054	0,22
MF1 LLC, Series 2024-FL14 'A', 144A 5.468% 19/03/2039	USD	4.367.000	4.379.284	0,28	OCP Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2020-4X 'BRR' 4.02% 20/10/2039	EUR	3.200.000	3.760.969	0,24
MF1 LLC, Series 2024-FL14 'AS', 144A 5.971% 19/03/2039	USD	1.625.000	1.629.238	0,10	OCP Euro CLO DAC 'D', Series 2025-14A, 144A 4.978% 26/10/2038	EUR	1.500.000	1.760.401	0,11
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd., Series 2024-59A 'D1', 144A 6.46% 23/01/2039	USD	1.300.000	1.302.895	0,08	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	115.900	114.095	0,01
Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.015% 01/12/2050	GBP	1.020.739	1.350.996	0,08	Palmer Square European CLO DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'D' 4.809% 15/10/2039	EUR	1.640.000	1.918.783	0,12
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'B1', 144A 9.374% 25/10/2033	USD	1.282.000	1.297.830	0,08	Palmer Square European Loan Funding DAC, Reg. S, Series 2025-3X 'D' 4.767% 15/07/2035	EUR	2.200.000	2.585.401	0,16
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.874% 25/10/2033	USD	102.402	102.651	0,01	Pret LLC, STEP, Series 2025-NPL11 'A2', 144A 7.021% 25/10/2055	USD	2.400.000	2.401.649	0,15
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.824% 25/10/2033	USD	3.950.000	3.982.371	0,25	PRET LLC, STEP, Series 2025-NPL5 'A1', 144A 6.244% 25/05/2055	USD	3.123.848	3.141.987	0,20
Oaktown Re VII Ltd., Series 2021-2 'B1', 144A 8.274% 25/04/2034	USD	3.861.000	3.925.135	0,25	PRET LLC, STEP, Series 2025-NPL6 'A1', 144A 5.744% 25/06/2055	USD	8.134.251	8.167.526	0,51
Oaktown Re VII Ltd., Series 2021-2 'M1B', 144A 6.774% 25/04/2034	USD	648.660	653.856	0,04	PRET LLC, STEP 'A2', Series 2025-NPL12, 144A 6.9% 25/11/2055	USD	4.000.000	4.000.000	0,25
Oaktown Re VII Ltd., Series 2021-2 'M1C', 144A 7.224% 25/04/2034	USD	5.599.000	5.679.124	0,36	PRET LLC, STEP 'A2', Series 2025-NPL13, 144A 6.778% 25/12/2055	USD	3.000.000	3.000.000	0,19
OBX Trust 'A1', Series 2025-HE2, 144A 5.324% 25/08/2055	USD	4.596.755	4.602.566	0,29	PRPM, STEP, Series 2025-3 'A1', 144A 6.255% 25/05/2030	USD	2.610.043	2.615.734	0,16
					PRPM LLC, STEP, Series 2024-7 'A1', 144A 5.87% 25/11/2029	USD	2.583.299	2.585.125	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
PRPM LLC, STEP, Series 2024-8 'A1', 144A 5.897% 25/12/2029	USD	5.496.718	5.503.576	0,35	PRPM LLC, STEP, Series 2025-RCF1 'M2', 144A 4.5% 25/02/2055	USD	1.570.000	1.500.330	0,09
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2025-1, 144A 5.993% 25/04/2030	USD	16.385.931	16.386.634	1,03	Radnor Re Ltd., Series 2021-2 'B1', 144A 9.874% 25/11/2031	USD	3.728.000	3.953.575	0,25
PRPM LLC, STEP, Series 2025-2 'A1', 144A 6.469% 25/05/2030	USD	6.314.226	6.318.397	0,40	Radnor Re Ltd., Series 2023-1 'B1', 144A 11.115% 25/07/2033	USD	1.276.000	1.416.747	0,09
PRPM LLC, STEP, Series 2025-4 'A1', 144A 6.179% 25/06/2030	USD	6.922.841	6.925.173	0,44	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'B1', 144A 9.015% 25/09/2034	USD	2.310.000	2.391.148	0,15
PRPM LLC, STEP, Series 2025-7 'A1', 144A 5.503% 25/08/2030	USD	2.914.478	2.923.442	0,18	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'M1B', 144A 6.765% 25/09/2034	USD	3.351.524	3.369.624	0,21
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF5 'A2', 144A 4% 25/08/2054	USD	3.100.000	3.016.429	0,19	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'M1C', 144A 7.365% 25/09/2034	USD	10.760.000	10.932.777	0,69
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF6 'A2', 144A 4% 25/10/2064	USD	2.000.000	1.942.495	0,12	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'M2', 144A 7.865% 25/09/2034	USD	8.538.000	8.779.067	0,55
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF3 'A3', 144A 4% 25/05/2054	USD	3.200.000	3.111.726	0,20	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'B1', 144A 7.874% 27/12/2033	USD	12.895.000	13.049.269	0,82
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF5 'A3', 144A 4% 25/08/2054	USD	5.500.000	5.332.059	0,34	Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 6.565% 25/07/2033	USD	1.156.244	1.160.286	0,07
PRPM LLC, STEP 'M1', Series 2024-RCF4, 144A 4% 25/07/2054	USD	4.700.000	4.545.004	0,29	Radnor RE Ltd., Series 2021-2 'M1B', 144A 7.574% 25/11/2031	USD	958.454	968.567	0,06
PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF6 'M1', 144A 4% 25/10/2064	USD	2.500.000	2.403.015	0,15	Radnor RE Ltd., Series 2022-1 'M1B', 144A 10.624% 25/09/2032	USD	4.922.738	5.109.950	0,32
PRPM LLC, STEP 'M1', Series 2025-RCF1, 144A 4.5% 25/02/2055	USD	1.125.000	1.090.557	0,07	Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 8.215% 25/07/2033	USD	9.985.506	10.263.970	0,65
PRPM LLC, STEP, Series 2025-RCF5 'M1', 144A 5.5% 25/10/2055	USD	5.700.000	5.656.583	0,36	Radnor RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 8.874% 25/11/2031	USD	17.244.000	17.971.021	1,13
PRPM LLC, STEP 'M1', Series 2025-RCF6, 144A 5.5% 25/12/2055	USD	5.287.000	5.248.381	0,33	Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M2', 144A 9.715% 25/07/2033	USD	6.172.645	6.591.110	0,41
PRPM LLC, Series 2025-RCF3 'M1A', 144A 5.25% 25/07/2055	USD	5.387.000	5.358.812	0,34	Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 4.765% 25/04/2038	EUR	2.750.000	3.208.294	0,20
PRPM LLC, Series 2025-RCF3 'M1B', 144A 5.25% 25/07/2055	USD	3.440.000	3.389.728	0,21	RCKT Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'A1A', 144A 5.503% 25/02/2055	USD	9.062.512	9.155.451	0,58

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
RCKT Mortgage Trust, STEP 'M1A', Series 2025-CES9, 144A 5.597% 25/09/2055	USD	4.028.000	4.011.512	0,25	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2025-LOC4 'B1', 144A 7.954% 25/06/2055	USD	8.160.000	8.198.393	0,52
Ringsend Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B' 3.914% 15/08/2038	EUR	5.000.000	5.897.103	0,37	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-FIG5 'D', 144A 7.297% 25/04/2054	USD	3.257.576	3.321.885	0,21
Ringsend Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 5.164% 15/08/2038	EUR	2.000.000	2.352.868	0,15	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-FIG5 'E', 144A 8.486% 25/04/2054	USD	1.570.542	1.628.320	0,10
RR 19 Ltd., Series 2021-19A 'A1R', 144A 5.085% 15/04/2040	USD	10.000.000	9.990.170	0,63	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'M2', Series 2025-FIG6, 144A 5.579% 25/01/2056	USD	1.900.000	1.901.341	0,12
RRE 6 Loan Management DAC, Reg. S, Series 6X 'A2R' 3.834% 15/10/2038	EUR	4.200.000	4.960.437	0,31	Setanta Finance 2024 DAC 0% 19/11/2035	EUR	5.776.972	6.794.562	0,43
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A1', 144A 6.306% 25/03/2054	USD	6.295.055	6.373.574	0,40	Stratton Hawksmoor plc, Reg. S, Series 2022-1X 'C' 5.488% 25/02/2053	GBP	2.000.000	2.691.052	0,17
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-LOC3 'A1', 144A 5.954% 25/10/2054	USD	7.109.261	7.067.430	0,44	TORRENS Trust, Series 2017-3 'A' 4.578% 14/03/2049	AUD	1.351.681	906.784	0,06
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2023-LOC2 'A1A' 6.454% 25/10/2053	USD	2.775.204	2.787.541	0,18	Towd Point Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'A1A', 144A 5.224% 25/09/2065	USD	16.283.543	16.283.492	1,02
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2023-LOC2 'A1B' 7.954% 25/10/2053	USD	6.000.000	6.130.409	0,39	Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES4 'M2', 144A 5.972% 25/09/2064	USD	6.590.000	6.623.363	0,42
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.572% 25/03/2054	USD	3.500.000	3.613.310	0,23	Towd Point Mortgage Trust 'M2', Series 2025-HE2, 144A 5.924% 25/09/2065	USD	10.700.000	10.699.846	0,67
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-LOC3 'A2', 144A 6.954% 25/10/2054	USD	7.862.000	7.811.858	0,49	Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038	USD	2.854.000	2.841.230	0,18
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-HE1 'B', 144A 7.34% 25/02/2064	USD	10.832.406	11.010.953	0,69	Trinitas Euro CLO VII DAC, Reg. S 'B', Series 7X 4.265% 25/07/2037	EUR	1.400.000	1.653.995	0,10
					Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'D' 5.109% 15/01/2038	EUR	3.000.000	3.524.663	0,22
					UMBS SD8331 5.5% 01/06/2053	USD	6.137.002	6.244.502	0,39

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 2.219% 10/10/2040	EUR	1.029.068	1.200.912	0,08	Avoca CLO XXIX DAC, Reg. S, Series 29X 'DR' 4.926% 15/10/2038	EUR	9.500.000	11.141.185	0,70
US Treasury Bill 0% 03/02/2026	USD	24.200.000	24.124.709	1,52	BlackRock Shasta CLO XIII LLC, Series 2024-1A 'A1', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	3.800.000	3.812.251	0,24
US Treasury Bill 0% 10/02/2026	USD	27.500.000	27.394.760	1,72	Henley CLO IV DAC 'A', Series 4A, 144A 2.965% 25/04/2034	EUR	2.704.242	3.178.186	0,20
US Treasury Bill 0% 17/02/2026	USD	33.000.000	32.851.130	2,06	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2024-29X 'D' 5.209% 15/01/2039	EUR	1.940.000	2.267.059	0,14
US Treasury Bill 0% 24/02/2026	USD	5.500.000	5.471.533	0,34	Vistajet Pass Through Trust, Series 21-C, 144A 9.5% 15/08/2031	USD	9.262.500	9.841.406	0,62
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	7.500.000	7.491.973	0,47					
US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	22.300.000	22.260.556	1,40					
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL, Reg. S, Series 2025-1X 'A2' 4.292% 28/06/2050	EUR	5.000.000	5.938.264	0,37				32.319.989	2,03
Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL, Series 2025-1A 'B', 144A 4.929% 28/06/2050	EUR	5.566.000	6.594.137	0,41	Summe Anleihen			1.529.763.831	96,20
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1A, 144A 6.172% 28/05/2039	GBP	6.687.000	9.193.934	0,58	TBA-Kontrakte				
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Reg. S 'B', Series 2024-1X 6.338% 28/05/2039	GBP	10.616.000	14.281.705	0,90	Finanzen				
Voya CLO Ltd. 'A1R2', Series 2022-3A, 144A 5.014% 20/10/2036	USD	1.700.000	1.698.847	0,11	GNMA 5% 15/01/2053	USD	17.500.000	17.478.431	1,10
Voya Euro CLO IV DAC, Series 4A 'B1R', 144A 3.759% 15/10/2034	EUR	1.000.000	1.173.898	0,07	GNMA 4.5% 15/01/2054	USD	2.600.000	2.537.085	0,16
Voya Euro CLO IX DAC, Reg. S, Series 9X 'D' 4.922% 15/10/2038	EUR	6.100.000	7.141.784	0,45	GNMA 5.5% 15/01/2055	USD	26.750.000	27.024.035	1,70
Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'D' 5.109% 15/01/2039	EUR	1.875.000	2.206.113	0,14	UMBS 4.5% 25/01/2053	USD	7.900.000	7.723.039	0,49
			1.497.443.842	94,17	UMBS 5.5% 25/01/2055	USD	9.000.000	9.132.884	0,57
Industrie								63.895.474	4,02
Avoca CLO XXIII DAC, Reg. S, Series 23X 'B1' 3.526% 15/04/2034	EUR	1.770.000	2.079.902	0,13	Summe TBA-Kontrakte			63.895.474	4,02
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.593.659.305	100,22
					Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
					Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
					Investmentfonds				
					Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	9.836	24.219.627	1,52
								24.219.627	1,52
					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			24.219.627	1,52
					Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			24.219.627	1,52
					Summe Kapitalanlagen			1.646.307.268	103,53
					Barmittel			5.120.516	0,32
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(61.248.670)	(3,85)
					Summe Nettovermögen			1.590.179.114	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	20.162.115	USD	13.340.687	16.01.2026	Nomura	135.859	0,01
GBP	493.000	USD	659.570	16.01.2026	J.P. Morgan	3.655	–
USD	278.016	GBP	206.607	16.01.2026	HSBC	71	–
EUR	1.000.000	USD	1.163.527	11.02.2026	HSBC	12.713	–
USD	1.321.730	EUR	1.123.064	11.02.2026	State Street	737	–
USD	10.799.862	EUR	9.154.165	11.02.2026	UBS	32.374	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						185.409	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	1.128.040	USD	202.163	30.01.2026	HSBC	2.448	–
CAD	67.642.158	USD	49.266.858	30.01.2026	HSBC	170.137	0,01
CHF	178.254	USD	225.425	30.01.2026	HSBC	129	–
EUR	1	USD	1	30.01.2026	HSBC	–	–
GBP	211.742.954	USD	283.318.343	30.01.2026	HSBC	1.529.971	0,10
NOK	1.804.428.218	USD	178.786.385	30.01.2026	HSBC	384.060	0,02
USD	3.397.600	BRL	18.714.742	30.01.2026	HSBC	3.012	–
USD	598.183	EUR	507.532	30.01.2026	HSBC	1.536	–
USD	1	GBP	–	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	16	NOK	161	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						2.091.293	0,13
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.276.702	0,14
USD	16.780.554	AUD	25.272.223	16.01.2026	State Street	(111.636)	(0,01)
USD	41.952.245	GBP	31.254.592	16.01.2026	HSBC	(94.052)	(0,01)
USD	3.408.424	EUR	2.900.000	11.02.2026	Citibank	(2.670)	–
USD	336.002.168	EUR	288.675.999	11.02.2026	HSBC	(3.549.867)	(0,21)
USD	9.094.386	EUR	7.846.124	11.02.2026	J.P. Morgan	(134.531)	(0,01)
USD	2.447.844	EUR	2.106.917	11.02.2026	Morgan Stanley	(30.395)	–
USD	1.609.652	EUR	1.378.723	11.02.2026	UBS	(12.056)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.935.207)	(0,24)
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	36.253.427	USD	6.657.564	30.01.2026	HSBC	(81.708)	(0,01)
EUR	42.940.881	USD	50.498.521	30.01.2026	HSBC	(17.884)	–
JPY	1.760.594.514	USD	11.345.671	30.01.2026	HSBC	(94.101)	(0,01)
NOK	3.616.805	USD	359.790	30.01.2026	HSBC	(660)	–
USD	71.084	BRL	396.084	30.01.2026	HSBC	(760)	–
USD	44.076	CHF	34.913	30.01.2026	HSBC	(101)	–
USD	126.227	EUR	107.518	30.01.2026	HSBC	(170)	–
USD	2.224.030	GBP	1.663.023	30.01.2026	HSBC	(13.160)	–
USD	49	NOK	491	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(208.544)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.143.751)	(0,26)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.867.049)	(0,12)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(109)	EUR	(14.866.430)	63.991	–
US 5 Year Note	31.03.2026	(1.798)	USD	(196.557.920)	226.143	0,02
US 10 Year Note	20.03.2026	(228)	USD	(25.646.438)	49.310	–
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(3)	USD	(345.094)	1.172	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					340.616	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					340.616	0,02

Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält IBOXX USD Liquid Leveraged Loan Index Zahlt Spread von 0 % auf Nennwert	J.P. Morgan	20.272.000	USD	20.03.2026	263.957
					USD 263.957

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	600.000	588.890	0,38
Anleihen					Pertamina Persero PT, Reg. S 6.45% 30/05/2044	USD	600.000	641.852	0,41
Kommunikationsdienstleistungen					Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	400.000	366.131	0,23
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062	EUR	262.000	285.047	0,18				2.288.841	1,47
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	500.000	466.427	0,30	Finanzen				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200.000	144.487	0,09	AIA Group Ltd., Reg. S 3.58% 11/06/2035	SGD	1.000.000	821.584	0,53
			895.961	0,57	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	650.000	657.134	0,42
Zyklische Konsumgüter					Angola Government Bond, Reg. S 9.244% 15/01/2031	USD	200.000	201.600	0,13
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	700.000	646.447	0,41	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	400.000	383.265	0,25
Alibaba Group Holding Ltd. 5.625% 26/11/2054	USD	200.000	204.328	0,13	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	400.000	416.389	0,27
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.875% 20/11/2030	EUR	400.000	464.045	0,30	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	1.000.000	978.213	0,63
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	700.000	638.893	0,41	BDO Unibank, Inc., Reg. S 4.375% 03/12/2030	USD	600.000	602.755	0,39
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	106.000	125.013	0,08	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030	USD	200.000	200.932	0,13
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	500.000	399.809	0,26	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	10.000.000	1.806.845	1,16
Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual	USD	400.000	398.139	0,26	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	200.000	204.498	0,13
Rakuten Group, Inc., Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	400.000	456.650	0,29	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	800.000	812.975	0,52
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	900.000	901.347	0,57	Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035	USD	600.000	612.750	0,39
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028	USD	500.000	499.747	0,32	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	500.000	541.969	0,35
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	400.000	403.731	0,26	Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029	USD	200.000	208.025	0,13
			5.138.149	3,29	India Government Bond 7.1% 08/04/2034	INR	360.000.000	4.123.159	2,64
Basiskonsumgüter					India Government Bond 6.33% 05/05/2035	INR	560.000.000	6.136.901	3,93
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.3% 30/07/2035	CNH	2.780.000	382.522	0,25					
			382.522	0,25					
Energie									
Ampol Ltd., Reg. S 5.85% 30/10/2055	AUD	400.000	259.649	0,17					
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	200.000	212.993	0,14					
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	200.000	219.326	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029	IDR	171.000.000.000	10.647.146	6,82	Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	300.000	304.561	0,20
Indonesia Government Bond 6.5% 15/07/2030	IDR	125.000.000.000	7.740.491	4,96	Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	4.500.000	3.628.661	2,33
Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	200.000	256.358	0,16	Singapore Government Bond 2.375% 01/07/2039	SGD	3.000.000	2.351.361	1,51
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	200.000	250.700	0,16	SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	600.000	617.634	0,40
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	300.000	327.309	0,21	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	300.000	285.821	0,18
Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2055	JPY	120.000.000	631.343	0,40	Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	500.000	542.425	0,35
Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200.000	197.571	0,13	Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	351.000	377.968	0,24
Korea Government Bond 2.625% 10/03/2027	KRW	3.000.000.000	2.082.164	1,34	Standard Chartered plc, Reg. S 5.4% 12/08/2036	USD	200.000	204.770	0,13
Korea Government Bond 2.375% 10/12/2028	KRW	11.000.000.000	7.513.509	4,82	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2.55% 30/07/2055	CNY	1.000.000	136.154	0,09
Korea Government Bond 2.625% 10/03/2030	KRW	8.000.000.000	5.424.649	3,48	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	800.000	833.260	0,53
Korea Government Bond 3.375% 10/06/2032	KRW	7.000.000.000	4.875.191	3,13	US Treasury Bill 0% 26/03/2026	USD	2.600.000	2.578.318	1,65
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	800.000	814.336	0,52	Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032	USD	400.000	417.616	0,27
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	575.000	569.812	0,37				80.136.183	51,39
Philippines Government Bond 6.75% 15/09/2032	PHP	320.000.000	5.691.203	3,65	Industrie				
Philippines Government Bond 5% 17/07/2033	USD	200.000	205.792	0,13	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/04/2030	USD	200.000	205.660	0,13
Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	400.000	335.736	0,22				205.660	0,13
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	300.000	317.102	0,20	Informationstechnologie				
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 3.8% 22/05/2035	SGD	250.000	210.511	0,13	SK hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	400.000	364.372	0,23
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.100.000	1.057.717	0,68				364.372	0,23
					Grundstoffe				
					China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.05% 10/01/2028	USD	200.000	207.044	0,13
					Dyno Nobel Ltd. 5.817% 08/08/2035	AUD	100.000	65.498	0,04
								272.542	0,17
					Immobilien				
					Equinix Asia Financing Corp. Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.9% 15/09/2032	SGD	250.000	189.712	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 5.748% Perpetual	USD	200.000	198.270	0,13	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	200.000	202.367	0,13
			387.982	0,25	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	259.980	254.041	0,16
Versorger					Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	400.000	403.336	0,26
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	625.500	583.731	0,37	Medco Maple Tree Pte. Ltd., Reg. S 8.96% 27/04/2029	USD	250.000	261.114	0,17
			583.731	0,37	Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/05/2030	USD	480.000	490.103	0,31
Summe Anleihen			90.655.943	58,12	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300.000	299.261	0,19
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			90.655.943	58,12				2.677.081	1,72
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Finanzen				
Anleihen					AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	500.000	482.683	0,31
Kommunikationsdienstleistungen					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	200.000	206.963	0,13
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	600.000	594.713	0,39	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035	USD	500.000	451.137	0,29
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200.000	144.706	0,09	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5.5% 21/09/2033	USD	500.000	518.762	0,33
SoftBank Corp., Reg. S 5.332% 09/07/2035	USD	500.000	501.873	0,32	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	200.000	190.111	0,12
			1.241.292	0,80	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	293.000	269.094	0,17
Zyklische Konsumgüter					Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	500.000	529.004	0,34
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.05% 27/01/2027	USD	500.000	489.778	0,31	Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	614.000	644.208	0,41
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271.000	155.277	0,10	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.784% 06/12/2033	USD	800.000	931.473	0,60
Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	200.000	201.070	0,13	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500.000	493.065	0,32
Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	276.000	273.629	0,18	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	200.000	207.750	0,13
Meituan, Reg. S 5.125% 05/11/2035	USD	200.000	198.785	0,13	HSBC Holdings plc 7.05% Perpetual	USD	400.000	415.992	0,27
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7.625% 17/04/2032	USD	350.000	368.814	0,24					
Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	600.000	612.635	0,38					
Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	300.000	304.553	0,20					
			2.604.541	1,67					
Basiskonsumgüter									
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	650.000	649.405	0,42					
			649.405	0,42					
Energie									
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	778.500	766.859	0,50					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	300.000	299.250	0,19	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	330.000	329.355	0,21
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	600.000	547.656	0,35	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	200.000	200.427	0,13
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	20.500.000	5.184.585	3,33	Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	276.000	286.345	0,18
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	7.600.000	2.052.151	1,32	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	700.000	728.750	0,47
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	9.000.000	2.212.938	1,42				29.288.698	18,77
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	700.000	714.067	0,46	Industrie				
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	600.000	614.842	0,39	Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	482.000	492.407	0,32
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	523.000	532.546	0,34	MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	200.000	203.865	0,13
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	400.000	424.648	0,27	MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	600.000	632.940	0,40
NTT Finance Corp., Reg. S 5.502% 16/07/2035	USD	400.000	416.159	0,27				1.329.212	0,85
Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.55% 08/09/2035	USD	300.000	300.128	0,19	Grundstoffe				
Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200.000	202.663	0,13	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.925% 29/11/2028	USD	200.000	207.500	0,13
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.834% 03/10/2035	USD	200.000	208.580	0,13	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	400.000	405.181	0,26
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	500.000	501.588	0,32	Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	200.000	203.829	0,13
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	500.000	531.019	0,34	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10.875% 17/09/2029	USD	400.000	422.352	0,27
Sammaan Capital Ltd., Reg. S 9.7% 03/07/2027	USD	200.000	206.841	0,13				1.238.862	0,79
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	700.000	737.585	0,47	Immobilien				
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	600.000	613.811	0,39	Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	300.000	314.716	0,20
Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	400.000	409.077	0,26	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	450.000	461.424	0,30
Thailand Government Bond 2.41% 17/03/2035	THB	150.000.000	5.094.209	3,28	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	400.000	416.060	0,27
US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	600.000	599.236	0,38	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	200.000	158.667	0,10
					Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.35% 18/09/2035	AUD	700.000	448.491	0,29
					Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.738% 31/03/2055	AUD	700.000	477.879	0,30
								2.277.237	1,46
					Versorger				
					AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.187% 12/02/2055	AUD	700.000	470.429	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	308.000	301.366	0,19	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	559.000	560.826	0,36	Investmentfonds				
Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 5.246% 09/09/2035	USD	600.000	608.651	0,40	Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Accumulation USD	USD	26.861	3.910.404	2,51
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.277% 11/03/2055	AUD	500.000	335.538	0,22				3.910.404	2,51
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	284.000	272.886	0,17	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.910.404	2,51
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	318.750	329.001	0,21	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			11.347.963	7,28
			2.878.697	1,85	Summe Kapitalanlagen			146.689.061	94,05
Summe Anleihen			44.185.025	28,33	Barmittel			4.005.011	2,57
Wandelanleihen					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.272.920	3,38
Kommunikationsdienstleistungen					Summe Nettovermögen			155.966.992	100,00
iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	200.000	201.000	0,13					
			201.000	0,13					
Zyklische Konsumgüter									
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	300.000	299.130	0,19					
			299.130	0,19					
Summe Wandelanleihen			500.130	0,32					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			44.685.155	28,65					
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen									
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF									
Investmentfonds									
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH	CNY	326.673	7.437.559	4,77					
			7.437.559	4,77					
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			7.437.559	4,77					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	3.870.000	USD	2.998.898	12.01.2026	Standard Chartered	16.839	0,01
USD	2.884.382	TWD	87.800.000	20.01.2026	Bank of America	79.509	0,05
USD	6.914.971	INR	610.000.000	23.01.2026	BNP Paribas	142.377	0,10
KRW	4.040.000.000	USD	2.780.665	27.01.2026	Standard Chartered	19.136	0,01
USD	5.597.837	IDR	93.300.000.000	27.01.2026	Standard Chartered	33.518	0,02
USD	11.602.443	KRW	16.530.000.000	27.01.2026	HSBC	146.823	0,10
USD	2.823.742	KRW	4.000.000.000	27.01.2026	Standard Chartered	51.662	0,03
AUD	300.000	USD	195.841	05.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.993	–
SGD	750.000	USD	582.755	06.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.686	–
USD	1.838.880	SGD	2.330.000	06.02.2026	State Street	20.111	0,01
USD	750.748	JPY	114.000.000	09.02.2026	BNP Paribas	18.457	0,01
USD	10.289.511	IDR	172.000.000.000	02.03.2026	Citibank	43.127	0,03
USD	2.900.183	PHP	170.000.000	02.03.2026	Barclays	17.683	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						596.921	0,38
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3.815.045	USD	4.486.046	30.01.2026	HSBC	7.971	0,01
GBP	270.716	USD	362.227	30.01.2026	HSBC	2.891	–
SGD	7.786.876	USD	6.050.601	30.01.2026	HSBC	25.048	0,02
USD	1	EUR	1	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						35.910	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						632.831	0,41
USD	4.642.332	SGD	6.010.000	12.01.2026	Morgan Stanley	(41.022)	(0,03)
USD	5.792.697	MYR	24.400.000	16.01.2026	BNP Paribas	(241.188)	(0,16)
USD	1.181.433	INR	107.000.000	23.01.2026	Barclays	(6.547)	–
USD	664.952	KRW	980.000.000	27.01.2026	Bank of America	(14.207)	(0,01)
USD	8.152.617	KRW	11.940.000.000	27.01.2026	Standard Chartered	(122.042)	(0,09)
USD	2.131.464	AUD	3.250.000	05.02.2026	Citibank	(44.246)	(0,03)
USD	97.352	AUD	150.000	05.02.2026	State Street	(3.065)	–
SGD	800.000	USD	633.623	06.02.2026	Standard Chartered	(9.153)	(0,01)
USD	3.306.040	THB	107.000.000	06.02.2026	RBC	(97.901)	(0,06)
USD	1.674.126	THB	53.300.000	06.02.2026	UBS	(21.482)	(0,01)
USD	7.437.571	CNH	52.500.000	27.02.2026	Barclays	(98.514)	(0,06)
USD	541.428	CNH	3.800.000	25.03.2026	HSBC	(4.915)	–
USD	469.112	EUR	400.000	07.04.2026	ANZ	(3.521)	–
USD	536.216	EUR	460.000	07.04.2026	RBC	(7.312)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(715.115)	(0,46)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	192.742	EUR	163.926	30.01.2026	HSBC	(358)	–
USD	15.617	GBP	11.674	30.01.2026	HSBC	(128)	–
USD	32.258	SGD	41.466	30.01.2026	HSBC	(95)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(581)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(715.696)	(0,46)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(82.865)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Korea 3 Year Bond	17.03.2026	74	KRW	5.416.376	6.678	–
US 10 Year Note	20.03.2026	(63)	USD	(7.094.391)	17.719	0,01
US Long Bond	20.03.2026	(35)	USD	(4.052.344)	25.156	0,02
US Ultra Bond	20.03.2026	(23)	USD	(2.722.625)	36.779	0,02
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					86.332	0,05
US 5 Year Note	31.03.2026	81	USD	8.861.907	(7.594)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(7.594)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					78.738	0,05

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
44.000.000	MYR	Bank of America	Zahlt variablen Zinssatz KLIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,26 %	16.04.2030	(32.553)	(0,02)
5.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,208 % Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day	25.04.2034	(310.223)	(0,20)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(342.776)	(0,22)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(342.776)	(0,22)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Wandelanleihen					China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Reg. S 0% 18/09/2030				
						HKD	26.000.000	3.575.714	3,14
Kommunikationsdienstleistungen					Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 04/04/2028				
China Ruyi Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 22/04/2030	HKD	10.000.000	1.386.090	1,22		USD	4.400.000	6.239.200	5,50
			1.386.090	1,22	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/03/2030				
Finanzen						USD	3.600.000	3.933.900	3,46
Morgan Stanley Finance LLC, Reg. S 0% 21/03/2028	USD	1.800.000	2.394.000	2,11	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/05/2030				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0% 11/06/2030	HKD	13.000.000	2.108.519	1,85		EUR	600.000	833.059	0,73
			4.502.519	3,96	Morgan Stanley Finance LLC (EURO-NEXT-DUBLIN), Reg. S 0% 21/03/2028				
Informationstechnologie						USD	1.200.000	1.596.000	1,40
BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 1.875% 06/04/2029	EUR	1.100.000	1.730.697	1,52	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029				
			1.730.697	1,52		USD	1.700.000	2.767.359	2,43
Immobilien								18.945.232	16,66
Vingroup JSC, Reg. S 5.5% 16/12/2030	USD	600.000	589.326	0,52	Industrie				
			589.326	0,52	Bizlink Holding, Inc., Reg. S 0% 22/09/2030				
Summe Wandelanleihen			8.208.632	7,22		USD	1.600.000	1.936.000	1,70
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			8.208.632	7,22	Grab Holdings Ltd., Reg. S 0% 15/06/2030				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						USD	3.465.000	3.693.690	3,25
Wandelanleihen								5.629.690	4,95
Kommunikationsdienstleistungen					Informationstechnologie				
Baidu, Inc., Reg. S 0% 12/03/2032	USD	5.400.000	5.502.365	4,84	GDS Holdings Ltd., 144A 2.25% 01/06/2032				
Bilibili, Inc., 144A 0.625% 01/06/2030	USD	2.689.000	3.388.621	2,98		USD	1.865.000	2.443.616	2,15
			8.890.986	7,82	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026				
Zyklische Konsumgüter						USD	1.100.000	1.625.542	1,43
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 09/07/2032	HKD	15.000.000	2.065.321	1,82	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 24/10/2029				
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	4.354.000	4.506.390	3,96		USD	2.900.000	3.030.500	2,67
Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	2.300.000	2.703.246	2,38	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029				
MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	6.124.000	6.011.318	5,28		USD	1.698.000	2.100.741	1,85
MINISO Group Holding Ltd., Reg. S 0.5% 14/01/2032	USD	1.200.000	1.154.966	1,02	Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029				
Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	1.704.000	2.109.186	1,85		USD	2.200.000	2.279.750	2,00
			18.550.427	16,31	Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 02/10/2030				
						USD	1.400.000	1.277.971	1,12
					SK hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030				
						USD	1.200.000	6.572.659	5,78

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vnet Group, Inc., Reg. S 2.5% 01/04/2030	USD	1.899.000	1.878.491	1,65
Wistron Corp., Reg. S 0% 23/10/2030	USD	2.300.000	2.257.827	1,99
Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	3.100.000	4.725.346	4,16
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	1.100.000	1.310.866	1,15
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 25/09/2030	USD	1.500.000	1.457.811	1,28
			30.961.120	27,23
Grundstoffe				
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 1.5% 26/03/2030	USD	1.400.000	2.466.606	2,17
Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 25/06/2029	USD	3.500.000	6.607.450	5,82
KCC Corp., Reg. S 1.75% 10/07/2030	USD	4.900.000	5.606.825	4,93
LG Chem Ltd., Reg. S 1.75% 16/06/2028	USD	2.900.000	3.451.000	3,03
MMG Ltd., Reg. S 0% 08/10/2030	USD	1.000.000	1.263.426	1,11
			19.395.307	17,06
Summe Wandelanleihen			102.372.762	90,03
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			102.372.762	90,03
Summe Kapitalanlagen			110.581.394	97,25
Barmittel			4.240.729	3,73
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(1.112.175)	(0,98)
Summe Nettovermögen			113.709.948	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	699.930	USD	822.484	27.01.2026	UBS	221	-
SGD	20.611	USD	15.907	27.01.2026	Barclays	151	-
USD	11.926.712	HKD	92.688.404	27.01.2026	UBS	9.106	0,01
USD	1.333.527	JPY	206.065.500	27.01.2026	J.P. Morgan	16.969	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						26.447	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5.285.552	USD	6.684.241	30.01.2026	HSBC	3.831	-
EUR	321.102	USD	377.383	30.01.2026	HSBC	99	-
GBP	205.733	USD	275.293	30.01.2026	HSBC	1.470	-
PLN	48.077.133	USD	13.342.214	30.01.2026	HSBC	30.539	0,03
USD	4.011.889	EUR	3.406.681	30.01.2026	HSBC	7.047	0,01
USD	1	GBP	1	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	354.694	PLN	1.271.421	30.01.2026	HSBC	1.046	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						44.032	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						70.479	0,06
HKD	3.380.700	USD	434.941	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(261)	-
HKD	6.223.063	USD	800.771	27.01.2026	HSBC	(628)	-
HKD	12.184.400	USD	1.567.952	27.01.2026	Lloyds Bank	(1.317)	-
JPY	156.900.000	USD	1.006.976	27.01.2026	HSBC	(4.537)	-
USD	851.603	EUR	728.160	27.01.2026	Deutsche Bank	(4.284)	-
USD	5.502.932	EUR	4.729.453	27.01.2026	J.P. Morgan	(56.115)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(67.142)	(0,06)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	85.930	USD	108.972	30.01.2026	HSBC	(241)	-
EUR	29.797.992	USD	35.040.686	30.01.2026	HSBC	(10.625)	(0,01)
GBP	3.732	USD	5.029	30.01.2026	HSBC	(8)	-
PLN	2.078.151	USD	579.912	30.01.2026	HSBC	(1.870)	-
USD	204.841	CHF	161.986	30.01.2026	HSBC	(128)	-
USD	1.075.535	EUR	915.950	30.01.2026	HSBC	(1.242)	-
USD	8.211	GBP	6.119	30.01.2026	HSBC	(20)	-
USD	29.613	PLN	106.498	30.01.2026	HSBC	(10)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(14.144)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(81.286)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(10.807)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028				
Anleihen						USD	1.300.000	1.312.126	0,72
Kommunikationsdienstleistungen									16.995.346
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual									9,33
	USD	2.300.000	2.291.382	1,26	Basiskonsumgüter				
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual					China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.3% 30/07/2035				
	USD	900.000	899.252	0,49		CNH	6.000.000	825.586	0,45
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029									825.586
	USD	300.000	301.672	0,17	Energie				
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062					Ampol Ltd., Reg. S 5.85% 30/10/2055				
	EUR	806.000	876.900	0,48		AUD	1.400.000	908.771	0,50
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038					Greensaif Pipelines Bidco SARM, Reg. S 6.129% 23/02/2038				
	USD	2.500.000	2.332.137	1,28		USD	600.000	638.978	0,35
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050					Greensaif Pipelines Bidco SARM, Reg. S 6.51% 23/02/2042				
	USD	1.000.000	722.433	0,40		USD	400.000	438.652	0,24
				7.423.776	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041				
Zyklische Konsumgüter						USD	1.300.000	1.399.057	0,77
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037					Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043				
	USD	3.500.000	3.232.235	1,78		USD	2.200.000	2.159.265	1,18
Alibaba Group Holding Ltd. 5.625% 26/11/2054					Reliance Industries Ltd., Reg. S 6.25% 19/10/2040				
	USD	200.000	204.328	0,11		USD	600.000	669.764	0,37
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028									6.214.487
	USD	400.000	410.440	0,23	Finanzen				
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.875% 20/11/2030					AIA Group Ltd., Reg. S 3.58% 11/06/2035				
	EUR	988.000	1.146.191	0,63		SGD	3.000.000	2.464.751	1,35
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027					Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036				
	USD	1.000.000	991.650	0,54		USD	1.800.000	1.819.755	1,00
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030					Angola Government Bond, Reg. S 9.244% 15/01/2031				
	USD	1.000.000	959.976	0,53		USD	600.000	604.801	0,33
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031					Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual				
	USD	500.000	456.352	0,25		USD	1.400.000	1.341.428	0,74
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035					Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual				
	EUR	356.000	419.855	0,23		USD	1.200.000	1.249.168	0,69
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052					Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual				
	USD	2.100.000	1.679.197	0,92		USD	3.400.000	3.325.922	1,83
Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual					BDO Unibank, Inc., Reg. S 4.375% 03/12/2030				
	USD	1.000.000	995.347	0,55		USD	1.196.000	1.201.491	0,66
Rakuten Group, Inc., Reg. S 4.25% Perpetual					China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030				
	EUR	1.300.000	1.484.111	0,81		USD	559.000	561.606	0,31
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028					Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028				
	USD	2.700.000	2.704.044	1,48		USD	2.400.000	2.438.926	1,34
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.625% 26/08/2028					First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034				
	USD	1.000.000	999.494	0,55		USD	800.000	832.282	0,46

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035	USD	1.800.000	1.838.249	1,01	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2.55% 30/07/2055	CNY	1.720.000	234.185	0,13
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	1.500.000	1.625.908	0,89	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	2.300.000	2.395.623	1,32
Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029	USD	800.000	832.099	0,46	Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032	USD	1.400.000	1.461.655	0,80
Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	1.000.000	1.281.788	0,70				48.348.467	26,55
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	1.600.000	2.005.598	1,10	Industrie				
International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	135.000.000	1.500.327	0,82	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/04/2030	USD	1.200.000	1.233.959	0,68
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	700.000	763.721	0,42				1.233.959	0,68
Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	500.000	493.927	0,27	Grundstoffe				
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	800.000	814.336	0,45	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.05% 10/01/2028	USD	535.000	553.844	0,30
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1.800.000	1.783.760	0,98	Dyno Nobel Ltd. 5.817% 08/08/2035	AUD	300.000	196.494	0,11
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	2.000.000	2.114.011	1,16				750.338	0,41
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 3.8% 22/05/2035	SGD	1.000.000	842.044	0,46	Immobilien				
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	3.800.000	3.653.929	2,00	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	200.000	150.932	0,08
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	1.300.000	1.319.763	0,72	Equinix Asia Financing Corp. Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.9% 15/09/2032	SGD	1.500.000	1.138.274	0,63
SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	1.800.000	1.852.903	1,02	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 5.748% Perpetual	USD	600.000	594.810	0,33
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	900.000	857.463	0,47	Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.85% 22/07/2030	CNH	3.690.000	529.084	0,29
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	1.500.000	1.627.276	0,89				2.413.100	1,33
Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	889.000	957.304	0,53	Versorger				
Standard Chartered plc, Reg. S 5.4% 12/08/2036	USD	2.200.000	2.252.468	1,24	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	1.320.500	1.232.322	0,68
								1.232.322	0,68
					Summe Anleihen			85.437.381	46,92
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			85.437.381	46,92
					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	2.100.000	2.081.494	1,14
					PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	768.000	555.672	0,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SoftBank Corp., Reg. S 5.332% 09/07/2035	USD	1.700.000	1.706.368	0,94	ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	2.000.000	1.986.879	1,09
			4.343.534	2,39	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	600.000	598.521	0,33
Zyklische Konsumgüter								8.127.407	4,46
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	600.000	599.501	0,33	Finanzen				
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.05% 27/01/2027	USD	1.400.000	1.371.379	0,75	AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	2.000.000	1.930.734	1,06
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	700.000	401.084	0,22	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	800.000	886.715	0,49
Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	700.000	703.747	0,39	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	900.000	931.332	0,51
Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	907.000	899.209	0,49	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.816% 18/06/2036	USD	300.000	312.024	0,17
Meituan, Reg. S 5.125% 05/11/2035	USD	333.000	330.977	0,18	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	1.200.000	1.269.610	0,70
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	2.200.000	2.200.349	1,21	Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	2.000.000	2.098.396	1,15
Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	1.600.000	1.633.692	0,90	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6% 01/10/2028	USD	740.000	760.401	0,42
Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	1.600.000	1.580.749	0,87	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.784% 06/12/2033	USD	2.300.000	2.677.983	1,47
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	800.000	799.927	0,44	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	1.700.000	1.676.419	0,92
Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	600.000	609.107	0,33	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	900.000	934.875	0,51
			11.129.721	6,11	HSBC Holdings plc 7.05% Perpetual	USD	1.200.000	1.247.976	0,69
Basiskonsumgüter					Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	1.200.000	1.197.000	0,66
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	1.800.000	1.798.353	0,99	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	2.100.000	1.916.795	1,05
			1.798.353	0,99	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	2.000.000	2.040.192	1,12
Energie					Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	1.600.000	1.639.580	0,90
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	432.500	426.033	0,23	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	1.473.000	1.499.886	0,82
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	700.000	708.283	0,39	Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 17/03/2041	USD	200.000	202.188	0,11
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1.039.920	1.016.163	0,56					
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	1.000.000	1.008.340	0,55					
Medco Maple Tree Pte. Ltd., Reg. S 8.96% 27/04/2029	USD	500.000	522.227	0,29					
Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/05/2030	USD	1.600.000	1.633.678	0,90					
Petron Corp., Reg. S 7.35% Perpetual	USD	221.000	227.283	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	1.200.000	1.273.944	0,70	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10.875% 17/09/2029	USD	1.000.000	1.055.878	0,58
NTT Finance Corp., Reg. S 5.502% 16/07/2035	USD	1.300.000	1.352.518	0,74				2.781.615	1,53
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.55% 08/09/2035	USD	1.000.000	1.000.427	0,55	Immobilien				
Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	326.000	330.341	0,18	Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	800.000	839.243	0,46
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.834% 03/10/2035	USD	2.100.000	2.190.086	1,20	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1.200.000	1.230.464	0,68
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	1.000.000	1.003.177	0,55	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	900.000	936.136	0,51
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	1.400.000	1.486.854	0,82	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	269.000	213.407	0,12
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	3.200.000	3.371.816	1,84	Scentre Group Trust 1, REIT 5.875% 10/09/2054	AUD	2.000.000	1.346.518	0,74
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	2.200.000	2.250.642	1,24	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.35% 18/09/2035	AUD	4.000.000	2.562.806	1,40
Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	1.000.000	1.022.692	0,56				7.128.574	3,91
US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	1.600.000	1.596.874	0,88	Versorger				
Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	500.000	501.067	0,28	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.187% 12/02/2055	AUD	2.400.000	1.612.898	0,89
Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	898.000	931.660	0,51	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	1.386.000	1.356.149	0,74
Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	2.200.000	2.290.358	1,26	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.200.000	1.203.920	0,66
			43.824.562	24,06	Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 5.246% 09/09/2035	USD	1.700.000	1.724.511	0,96
Industrie					NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.277% 11/03/2055	AUD	1.800.000	1.207.938	0,66
Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	1.409.000	1.439.423	0,79	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	1.083.750	1.118.605	0,61
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	500.000	509.662	0,28				8.224.021	4,52
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	1.600.000	1.687.839	0,93	Summe Anleihen			91.891.645	50,46
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.924% 24/03/2036	USD	900.000	896.934	0,49					
			4.533.858	2,49					
Grundstoffe									
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	1.100.000	1.114.249	0,61					
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	600.000	611.488	0,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wandelanleihen				
Kommunikationsdienstleistungen				
iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	1.000.000	1.004.999	0,55
			1.004.999	0,55
Summe Wandelanleihen			1.004.999	0,55
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			92.896.644	51,01
Summe Kapitalanlagen			178.334.025	97,93
Barmittel			1.375.880	0,76
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2.391.774	1,31
Summe Nettovermögen			182.101.679	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	50.000	USD	32.618	05.02.2026	Bank of America	854	-
AUD	2.150.000	USD	1.404.735	05.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	34.580	0,02
AUD	80.000	USD	52.908	05.02.2026	Citibank	648	-
AUD	1.110.000	USD	725.897	05.02.2026	J.P. Morgan	17.192	0,01
AUD	20.000	USD	13.161	05.02.2026	State Street	228	-
SGD	1.000.000	USD	777.562	06.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.026	-
USD	5.285.585	SGD	6.700.000	06.02.2026	State Street	55.648	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						112.176	0,06
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	77.293	USD	10.990	30.01.2026	HSBC	89	-
EUR	869.627	USD	1.022.580	30.01.2026	HSBC	1.817	-
GBP	8.931	USD	11.950	30.01.2026	HSBC	95	-
SGD	15.821.867	USD	12.293.994	30.01.2026	HSBC	50.895	0,03
USD	5.895	EUR	4.995	30.01.2026	HSBC	11	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						52.907	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						165.083	0,09
USD	9.640.775	AUD	14.700.000	05.02.2026	Citibank	(200.129)	(0,12)
USD	363.449	AUD	560.000	05.02.2026	State Street	(11.443)	(0,01)
SGD	2.350.000	USD	1.861.268	06.02.2026	Standard Chartered	(26.887)	(0,01)
CNY	80.000	USD	11.502	25.03.2026	J.P. Morgan	(25)	-
USD	1.595.788	CNH	11.200.000	25.03.2026	HSBC	(14.487)	(0,01)
USD	1.149.324	EUR	980.000	07.04.2026	ANZ	(8.627)	-
USD	1.742.489	EUR	1.495.000	07.04.2026	RBC	(23.977)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(285.575)	(0,16)
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	5	CNH	33	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	915	EUR	777	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	130.728	SGD	168.188	30.01.2026	HSBC	(499)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(499)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(286.074)	(0,16)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(120.991)	(0,07)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Anleihen					Finanzen				
Kommunikationsdienstleistungen					Agricultural Development Bank of China 1.66% 09/01/2035 CNY 20.000.000 2.779.810 1,42				
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 29/10/2062 EUR 180.000 195.834 0,10					AIA Group Ltd., Reg. S 3.58% 11/06/2035 SGD 250.000 205.396 0,10				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038 USD 400.000 373.142 0,19					Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036 USD 300.000 303.292 0,15				
			568.976	0,29	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual USD 200.000 191.633 0,10				
Zyklische Konsumgüter					Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual USD 200.000 208.195 0,11				
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037 USD 400.000 369.398 0,19					Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual USD 400.000 391.285 0,20				
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.875% 20/11/2030 EUR 200.000 232.022 0,12					China Development Bank 3.7% 20/10/2030 CNY 30.000.000 4.664.261 2,38				
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 USD 200.000 200.013 0,10					China Development Bank 2.26% 19/07/2034 CNY 20.000.000 2.927.694 1,49				
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031 USD 200.000 182.541 0,09					China Government Bond 2.28% 25/03/2031 CNY 20.000.000 2.954.966 1,51				
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035 EUR 100.000 117.937 0,06					China Government Bond 2.11% 25/08/2034 CNY 10.000.000 1.463.484 0,75				
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 USD 200.000 159.924 0,08					China Government Bond 3.72% 12/04/2051 CNY 10.000.000 1.806.845 0,92				
Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual USD 200.000 199.069 0,10					China Government Bond 1.9% 15/07/2055 CNY 10.000.000 1.308.077 0,67				
Rakuten Group, Inc., Reg. S 4.25% Perpetual EUR 200.000 228.325 0,12					Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 CNY 20.000.000 3.121.143 1,59				
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028 USD 400.000 400.599 0,21					Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028 USD 340.000 345.514 0,18				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028 USD 200.000 201.866 0,10					Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035 USD 200.000 204.250 0,10				
			2.291.694	1,17	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual USD 300.000 325.182 0,17				
Basiskonsumgüter					Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029 USD 200.000 208.025 0,11				
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.3% 30/07/2035 CNH 1.000.000 137.598 0,07					India Government Bond 7.1% 08/04/2034 INR 370.000.000 4.237.692 2,16				
			137.598	0,07	India Government Bond 6.33% 05/05/2035 INR 660.000.000 7.232.776 3,69				
Energie					India Government Bond 7.54% 23/05/2036 INR 410.000.000 4.819.568 2,46				
Ampol Ltd., Reg. S 5.85% 30/10/2055 AUD 150.000 97.368 0,05									
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042 USD 200.000 209.223 0,11									
Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041 USD 300.000 322.859 0,16									
Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 USD 200.000 196.297 0,10									
			825.747	0,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029	IDR	65.000.000.000	4.047.161	2,07	Singapore Government Bond 2.375% 01/07/2039	SGD	4.000.000	3.135.148	1,60
Indonesia Government Bond 6.5% 15/07/2030	IDR	150.000.000.000	9.288.588	4,74	Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	3.130.000	2.276.541	1,16
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	119.000.000.000	7.493.950	3,83	Singapore Government Bond, Reg. S 3% 01/08/2072	SGD	2.000.000	1.821.438	0,93
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	107.258.000.000	7.008.356	3,58	SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	200.000	205.878	0,11
Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	100.000	125.350	0,06	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	100.000	95.274	0,05
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	200.000	218.206	0,11	Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	300.000	325.455	0,17
Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2055	JPY	170.000.000	894.403	0,46	Standard Chartered plc, Reg. S 5.4% 12/08/2036	USD	200.000	204.770	0,10
Korea Government Bond 2.625% 10/03/2030	KRW	12.200.000.000	8.272.590	4,22	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	200.000	208.315	0,11
Korea Government Bond 1.5% 10/12/2030	KRW	2.500.000.000	1.596.984	0,82	Woodside Finance Ltd. 5.7% 19/05/2032	USD	100.000	104.404	0,05
Korea Government Bond 1.125% 10/09/2039	KRW	6.000.000.000	3.160.489	1,61				119.114.583	60,82
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	334.000	330.987	0,17	Immobilien				
Philippines Government Bond 6% 20/08/2030	PHP	27.625.000	473.337	0,24	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 5.748% Perpetual	USD	200.000	198.270	0,10
Philippines Government Bond 6.75% 15/09/2032	PHP	100.000.000	1.778.501	0,91				198.270	0,10
Philippines Government Bond 6.875% 23/05/2044	PHP	360.000.000	6.396.152	3,27	Versorger				
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	200.000	211.401	0,11	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	242.555	226.358	0,12
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 3.8% 22/05/2035	SGD	250.000	210.511	0,11				226.358	0,12
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	400.000	384.624	0,20	Summe Anleihen			123.363.226	62,99
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	200.000	203.040	0,10	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			123.363.226	62,99
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	13.000.000	10.482.798	5,35	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10.000.000	8.460.844	4,32	Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	300.000	297.357	0,16
					PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200.000	144.706	0,07
					SoftBank Corp., Reg. S 5.332% 09/07/2035	USD	200.000	200.749	0,10
								642.812	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zyklische Konsumgüter					Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	27.500.000	6.954.932	3,55
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.05% 27/01/2027	USD	200.000	195.911	0,10	Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	8.100.000	2.110.606	1,08
Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	300.000	297.422	0,16	Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	22.600.000	6.102.450	3,12
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	200.000	199.982	0,10	Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	17.000.000	4.179.994	2,13
Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	200.000	203.036	0,10	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	200.000	204.019	0,10
			896.351	0,46	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	400.000	407.301	0,21
Basiskonsumgüter					NTT Finance Corp., Reg. S 5.502% 16/07/2035	USD	200.000	208.080	0,11
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	200.000	199.817	0,10	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.55% 08/09/2035	USD	200.000	200.085	0,10
			199.817	0,10	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.834% 03/10/2035	USD	200.000	208.580	0,11
Energie					QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	200.000	200.635	0,10
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	200.000	202.367	0,10	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	200.000	212.408	0,11
Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 12/11/2028	USD	200.000	201.668	0,10	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	240.000	252.886	0,13
Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/05/2030	USD	400.000	408.419	0,21	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	200.000	204.538	0,10
			812.454	0,41	Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	100.000.000	3.605.321	1,84
Finanzen					Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	150.000.000	4.643.070	2,37
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	200.000	193.073	0,10	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	2.000.000	1.997.452	1,02
China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10.000.000	1.662.949	0,85	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	200.000	200.427	0,10
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	309.000	324.202	0,17	Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034	USD	100.000	99.343	0,05
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6% 01/10/2028	USD	200.000	205.514	0,10	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	200.000	208.214	0,11
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.784% 06/12/2033	USD	200.000	232.868	0,12				41.151.096	21,02
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	200.000	207.750	0,11	Industrie				
HSBC Holdings plc 7.05% Perpetual	USD	200.000	207.996	0,11	Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	200.000	204.318	0,10
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	200.000	182.552	0,09					
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	24.000.000	5.733.851	2,93					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200.000	210.980	0,11	Wandelanleihen				
			415.298	0,21	Kommunikationsdienstleistungen				
Grundstoffe					iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	200.000	201.000	0,10
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	200.000	202.591	0,10				201.000	0,10
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	200.000	203.829	0,11	Summe Wandelanleihen				
			406.420	0,21				201.000	0,10
Immobilien					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	200.000	209.810	0,10				47.098.413	24,05
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	200.000	205.077	0,10	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	200.000	208.030	0,11	Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Scentre Group Trust 1, REIT 5.875% 10/09/2054	AUD	200.000	134.652	0,07	Investmentfonds				
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 5.35% 18/09/2035	AUD	300.000	192.211	0,10	Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH	CNY	693.246	15.783.571	8,06
			949.780	0,48				15.783.571	8,06
Versorger					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.187% 12/02/2055	AUD	300.000	201.612	0,10				15.783.571	8,06
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	308.000	301.366	0,16	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	252.000	252.823	0,13				15.783.571	8,06
Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 5.246% 09/09/2035	USD	200.000	202.884	0,10	Summe Kapitalanlagen				
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.277% 11/03/2055	AUD	210.000	140.926	0,07				186.245.210	95,10
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	192.173	0,10	Barmittel				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	127.500	131.601	0,07				7.577.798	3,87
			1.423.385	0,73	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
Summe Anleihen								2.016.565	1,03
			46.897.413	23,95	Summe Nettovermögen				
								195.839.573	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	4.310.000	USD	3.329.193	12.01.2026	Morgan Stanley	29.418	0,02
SGD	5.000.000	USD	3.874.545	12.01.2026	Standard Chartered	21.756	0,01
USD	4.145.616	TWD	126.200.000	20.01.2026	Bank of America	114.010	0,06
KRW	2.960.000.000	USD	2.015.695	27.01.2026	Citibank	35.644	0,02
KRW	5.960.000.000	USD	4.102.169	27.01.2026	Standard Chartered	28.230	0,01
USD	6.340.352	IDR	105.700.000.000	27.01.2026	Standard Chartered	36.509	0,02
USD	4.165.019	KRW	5.900.000.000	27.01.2026	Standard Chartered	76.201	0,04
AUD	300.000	USD	195.841	05.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.993	-
THB	190.500.000	USD	5.885.079	06.02.2026	Citibank	175.210	0,09
THB	168.500.000	USD	5.206.241	06.02.2026	RBC	154.171	0,08
USD	615.591	SGD	780.000	06.02.2026	State Street	6.733	-
USD	1.080.024	JPY	164.000.000	09.02.2026	BNP Paribas	26.552	0,01
CNH	103.800.000	USD	14.705.141	27.02.2026	Barclays	194.778	0,10
PHP	494.000.000	USD	8.356.876	02.03.2026	Barclays	19.328	0,01
USD	1.196.455	IDR	20.000.000.000	02.03.2026	Citibank	5.015	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						928.548	0,47
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	64.381	USD	81.418	30.01.2026	HSBC	336	-
EUR	4.900.298	USD	5.762.239	30.01.2026	HSBC	10.177	0,01
SGD	726.081	USD	564.183	30.01.2026	HSBC	2.336	-
USD	1.915	EUR	1.624	30.01.2026	HSBC	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						12.851	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						941.399	0,48
USD	141.084	EUR	120.000	21.01.2026	Standard Chartered	(209)	-
INR	880.000.000	USD	9.975.696	23.01.2026	BNP Paribas	(205.396)	(0,11)
KRW	20.480.000.000	USD	14.374.956	27.01.2026	HSBC	(181.907)	(0,09)
USD	971.173	KRW	1.420.000.000	27.01.2026	Barclays	(12.916)	(0,01)
USD	3.915.958	KRW	5.720.000.000	27.01.2026	Standard Chartered	(48.117)	(0,02)
USD	918.169	AUD	1.400.000	05.02.2026	Citibank	(19.060)	(0,01)
USD	32.451	AUD	50.000	05.02.2026	State Street	(1.022)	-
SGD	250.000	USD	195.277	06.02.2026	RBC	(130)	-
SGD	270.000	USD	213.848	06.02.2026	Standard Chartered	(3.089)	-
USD	1.463.832	THB	47.000.000	06.02.2026	RBC	(31.357)	(0,02)
USD	142.481	CNH	1.000.000	25.03.2026	HSBC	(1.294)	-
USD	234.556	EUR	200.000	07.04.2026	ANZ	(1.761)	-
USD	210.590	EUR	180.000	07.04.2026	RBC	(2.095)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(508.353)	(0,26)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	619	USD	730	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	325	CHF	257	30.01.2026	HSBC	(2)	-
USD	18.270	EUR	15.515	30.01.2026	HSBC	(7)	-
USD	1.888	SGD	2.430	30.01.2026	HSBC	(7)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(17)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(508.370)	(0,26)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						433.029	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Korea 10 Year Bond	17.03.2026	301	KRW	23.594.405	43.879	0,02
Korea 3 Year Bond	17.03.2026	96	KRW	7.026.650	8.663	–
US 10 Year Note	20.03.2026	(58)	USD	(6.531.344)	16.313	0,01
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(35)	USD	(4.032.109)	7.656	–
US Long Bond	20.03.2026	(20)	USD	(2.315.625)	14.375	0,01
US Ultra Bond	20.03.2026	(53)	USD	(6.273.875)	84.752	0,05
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					175.638	0,09
US 5 Year Note	31.03.2026	193	USD	21.115.406	(18.094)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(18.094)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					157.544	0,08

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
1.000.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlt variablen Zinssatz MIBOR 1 Day Erhält Festzinssatz 6,265 %	30.01.2034	108.282	0,05
680.000.000	THB	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz THOR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,185 %	25.07.2027	39.001	0,02
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					147.283	0,07
55.000.000	MYR	Bank of America	Zahlt variablen Zinssatz KLIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,26 %	16.04.2030	(40.691)	(0,02)
13.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,208 % Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day	25.04.2034	(806.579)	(0,41)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(847.270)	(0,43)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(699.987)	(0,36)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028	USD	1.100.000	1.087.986	1,40
Anleihen					Asian Infrastructure Investment Bank (The) 4.5% 16/01/2030	USD	900.000	927.397	1,19
Kommunikationsdienstleistungen					Asian Infrastructure Investment Bank (The) 4.5% 21/05/2035	USD	1.000.000	1.028.161	1,32
Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	300.000	223.657	0,29	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	400.000	490.774	0,63
Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/03/2032	GBP	150.000	204.083	0,26	Banca Commerciale Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	700.000	838.427	1,08
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	100.000	118.733	0,15	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	600.000	707.561	0,91
			546.473	0,70	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026	USD	600.000	601.029	0,77
Zyklische Konsumgüter					Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	700.000	688.555	0,89
Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028	EUR	500.000	561.194	0,72	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	600.000	846.751	1,09
VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	100.000	118.381	0,15	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	800.000	964.203	1,24
			679.575	0,87	Benin Government Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	200.000	218.634	0,28
Basiskonsumgüter					Brazil Government Bond 5.5% 04/02/2033	USD	600.000	592.320	0,76
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1.100.000	930.824	1,20	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 4.75% 24/01/2028	USD	300.000	305.368	0,39
			930.824	1,20	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	300.000	339.425	0,44
Energie					Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032	USD	700.000	628.404	0,81
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, Reg. S 4.875% 25/07/2033	USD	300.000	304.413	0,39	Chile Government Bond 3.5% 31/01/2034	USD	500.000	462.455	0,60
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, Reg. S 5.25% 25/07/2034	USD	600.000	619.214	0,81	CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	200.000	251.191	0,32
India Cleantech Energy, Reg. S 4.7% 10/08/2026	USD	189.750	188.197	0,24	Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 30/06/2037	EUR	100.000	118.752	0,15
Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049	USD	274.830	236.599	0,30	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 3.125% 03/09/2032	EUR	200.000	233.441	0,30
			1.348.423	1,74					
Finanzen									
ABELLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033	EUR	100.000	133.479	0,17					
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029	USD	200.000	190.955	0,25					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029	USD	300.000	311.468	0,40					
Asian Development Bank 2.375% 10/08/2027	USD	400.000	392.834	0,51					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.243% 04/03/2029	USD	200.000	204.948	0,26	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	400.000	440.131	0,57
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.6% 01/06/2036	USD	300.000	316.380	0,41	JSCB Agrobank, Reg. S 9.25% 02/10/2029	USD	600.000	651.708	0,84
EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5.431% 28/05/2029	USD	200.000	206.288	0,27	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.375% 28/02/2034	USD	1.100.000	1.127.538	1,45
Erste&Steiermaerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	400.000	488.034	0,63	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	1.100.000	1.119.712	1,44
European Bank for Reconstruction & Development 2.875% 17/07/2031	EUR	900.000	1.060.599	1,37	mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	800.000	968.437	1,25
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	USD	1.100.000	1.086.179	1,40	Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	600.000	576.708	0,74
Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032	USD	200.000	178.638	0,23	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	500.000	470.658	0,61
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	USD	1.000.000	1.050.595	1,35	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	500.000	661.771	0,85
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	200.000	237.770	0,31	Norinchukin Bank (The), Reg. S 5.43% 09/03/2028	USD	200.000	205.024	0,26
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	300.000	305.529	0,39	Norinchukin Bank (The), Reg. S 2.08% 22/09/2031	USD	300.000	262.720	0,34
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028	USD	300.000	305.054	0,39	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	700.000	843.478	1,09
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	100.000	124.894	0,16	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.400.000	1.219.260	1,57
Hong Kong Government Bond, Reg. S 3.375% 24/07/2031	EUR	400.000	486.191	0,63	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.2% 23/07/2035	USD	500.000	510.313	0,66
Hong Kong Government Bond, Reg. S 4.625% 11/01/2033	USD	200.000	205.924	0,27	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	200.000	146.125	0,19
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5.25% 11/01/2053	USD	200.000	212.617	0,27	Philippine National Bank, Reg. S 4.85% 23/10/2029	USD	300.000	304.609	0,39
Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035	EUR	500.000	473.731	0,61	Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	200.000	167.885	0,22
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 03/11/2031	USD	1.550.000	1.371.815	1,78	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	500.000	528.503	0,68
International Bank for Reconstruction & Development 4.625% 15/01/2032	USD	1.300.000	1.351.852	1,74	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 07/07/2037	EUR	300.000	351.922	0,45
					Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	500.000	565.305	0,73
					Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	800.000	949.085	1,22
					ProCredit Holding AG, Reg. S 9.5% 25/07/2034	EUR	200.000	262.281	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
QNB Finance Ltd., Reg. S 3% 30/09/2030	EUR	160.000	186.977	0,24	Union Pacific Corp. 4.95% 09/09/2052	USD	200.000	184.077	0,24
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	400.000	456.776	0,59				1.247.226	1,61
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5.375% 29/01/2030	USD	200.000	205.873	0,27	Informationstechnologie				
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	200.000	233.160	0,30	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	300.000	328.800	0,42
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	500.000	507.601	0,65				328.800	0,42
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	200.000	197.420	0,25	Investmentfonds				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.375% 13/04/2032	USD	300.000	295.952	0,38	CBRE Europe Logistics Partners SCA SICAV-SIF, Reg. S 3.5% 22/09/2032	EUR	220.000	253.592	0,33
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	700.000	776.424	1,00				253.592	0,33
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	300.000	368.408	0,47	Grundstoffe				
Triodos Bank NV, Reg. S 4.875% 12/09/2029	EUR	500.000	608.301	0,78	Evonik Industries AG, Reg. S 4.25% 09/09/2055	EUR	200.000	232.947	0,30
Türkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	200.000	229.295	0,30	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4.5% 15/03/2032	EUR	400.000	458.900	0,59
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	500.000	491.025	0,63	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	800.000	756.455	0,97
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	1.300.000	1.291.862	1,66				1.448.302	1,86
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	1.200.000	1.199.065	1,54	Immobilien				
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	1.400.000	1.394.034	1,80	CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	350.000	397.035	0,51
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029	USD	700.000	755.312	0,97	ICADE, REIT, Reg. S 4.375% 22/05/2035	EUR	200.000	232.104	0,30
			43.557.266	56,09	Kojamo OYJ, Reg. S 3.875% 12/03/2032	EUR	100.000	117.161	0,15
Industrie					P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	200.000	245.983	0,32
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	200.000	178.290	0,23	Prologis LP, REIT 4.625% 15/01/2033	USD	500.000	506.381	0,65
Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	500.000	473.389	0,61	Sobha Sukuk I Holding Ltd., Reg. S 7.125% 11/09/2030	USD	400.000	401.716	0,52
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029	USD	400.000	411.470	0,53				1.900.380	2,45
					Versorger				
					AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028	USD	200.000	204.716	0,26
					Energio - Pro A/S, Reg. S 8% 27/05/2030	EUR	600.000	745.629	0,96
					Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 3.875% 31/01/2031	EUR	200.000	233.421	0,30
					India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	400.000	390.642	0,50
					Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	300.000	319.764	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029	USD	600.000	604.791	0,78	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	300.000	303.550	0,39
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1.050.000	1.023.069	1,32	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	600.000	598.521	0,77
			3.522.032	4,53				2.104.110	2,71
Summe Anleihen			55.762.893	71,80	Finanzen				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			55.762.893	71,80	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	300.000	298.054	0,38
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	200.000	246.748	0,32
Anleihen					Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 8.2% 13/02/2055	USD	500.000	503.546	0,65
Kommunikationsdienstleistungen					Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037	USD	300.000	321.600	0,41
Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	600.000	538.028	0,69	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	800.000	824.988	1,06
			538.028	0,69	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	108.000	113.073	0,15
Zyklische Konsumgüter					HAT Holdings I LLC, Reg. S 3.375% 15/06/2026	USD	43.000	42.739	0,06
Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	200.000	174.056	0,22	HAT Holdings I LLC, Reg. S 8% 15/06/2027	USD	189.000	196.341	0,25
SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	500.000	501.993	0,65	Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 27/11/2034	USD	350.000	394.314	0,51
Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	100.000	121.620	0,16	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	200.000	182.697	0,24
ZF North America Capital, Inc., Reg. S 6.75% 23/04/2030	USD	300.000	296.729	0,38	Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 5.875% 23/05/2042	USD	400.000	419.505	0,54
			1.094.398	1,41	NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030	USD	950.000	985.262	1,26
Basiskonsumgüter					Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7.8% 29/01/2028	USD	400.000	408.866	0,53
Amaggi Luxembourg International SARL, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	500.000	493.270	0,64	REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028	USD	500.000	513.937	0,66
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	600.000	595.980	0,76				5.451.670	7,02
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	200.000	199.817	0,26	Industrie				
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	400.000	420.706	0,54	AP Moller - Maersk A/S, Reg. S 5.875% 14/09/2033	USD	400.000	427.959	0,56
			1.709.773	2,20					
Energie									
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	700.000	690.799	0,89					
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	519.000	511.240	0,66					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.875% 02/04/2035	USD	233.000	240.772	0,31	Continuum Green Energy India Pvt., Reg. S 7.5% 26/06/2033	USD	470.375	486.355	0,63
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	381.205	396.958	0,51	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	300.000	300.980	0,39
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	382.365	374.301	0,48	Genneia SA, Reg. S 7.75% 02/12/2033	USD	400.000	394.800	0,51
Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029	USD	400.000	404.639	0,52	Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	200.000	171.918	0,22
			1.844.629	2,38	Limak Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9.625% 12/08/2030	USD	200.000	196.323	0,25
Informationstechnologie					Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	300.000	287.165	0,37
Intel Corp. 4.15% 05/08/2032	USD	200.000	193.182	0,25				4.275.089	5,50
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	300.000	305.765	0,39	Summe Anleihen			20.009.892	25,76
SK hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	400.000	442.353	0,57	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			20.009.892	25,76
			941.300	1,21	Summe Kapitalanlagen			75.772.785	97,56
Grundstoffe					Barmittel			1.114.120	1,43
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	500.000	478.047	0,62	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			780.383	1,01
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 26/02/2034	USD	500.000	515.188	0,66	Summe Nettovermögen			77.667.288	100,00
LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032	USD	700.000	730.916	0,94					
			1.724.151	2,22					
Immobilien									
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	100.000	125.273	0,16					
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	170.000	201.471	0,26					
			326.744	0,42					
Versorger									
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	700.000	739.686	0,95					
American Water Capital Corp. 5.15% 01/03/2034	USD	200.000	206.461	0,27					
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9.875% 30/09/2030	USD	400.000	395.154	0,51					
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	308.000	301.366	0,39					
Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034	USD	800.000	794.881	1,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	72.000	USD	83.420	16.01.2026	HSBC	1.335	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.335	–
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	16.810.723	USD	21.259.334	30.01.2026	HSBC	87.735	0,11
EUR	1.173.753	USD	1.380.196	30.01.2026	HSBC	2.452	–
GBP	29.698.092	USD	39.737.002	30.01.2026	HSBC	317.125	0,42
USD	5	CHF	4	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	2.499	GBP	1.852	30.01.2026	HSBC	1	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						407.313	0,53
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						408.648	0,53
USD	14.264.736	EUR	12.318.659	16.01.2026	UBS	(236.240)	(0,31)
USD	6.455.385	EUR	5.483.747	11.02.2026	HSBC	(7.796)	(0,01)
USD	1.038.099	GBP	775.915	11.02.2026	Goldman Sachs	(8.350)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(252.386)	(0,33)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	8.374	USD	10.639	30.01.2026	HSBC	(5)	–
GBP	43	USD	58	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	51.635	CHF	40.892	30.01.2026	HSBC	(291)	–
USD	305	EUR	259	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	15.954	GBP	11.886	30.01.2026	HSBC	(77)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(373)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(252.759)	(0,33)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						155.889	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Africell Holding Ltd., Reg. S 10.5% 23/10/2029	USD	1.000.000	990.000	0,12	African Development Bank 5.875% Perpetual	USD	960.000	963.578	0,12
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	1.000.000	997.345	0,12	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	7.000.000	6.941.324	0,86
IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028	USD	2.500.000	2.491.773	0,31	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	3.000.000	2.849.775	0,35
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029	USD	900.000	908.829	0,11	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	3.500.000	3.135.418	0,39
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	2.750.000	2.734.524	0,35	Akbank TAS, Reg. S 6.8% 22/06/2031	USD	2.000.000	2.010.700	0,25
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.75% 20/01/2026	USD	1.000.000	998.250	0,12	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.047% 12/03/2029	USD	6.000.000	6.112.581	0,76
			9.120.721	1,13	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	1.000.000	1.011.643	0,13
Energie					Alinma Sukuk Ltd., Reg. S 4.937% 15/07/2030	USD	3.500.000	3.559.605	0,44
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, Reg. S 4.875% 25/07/2033	USD	2.000.000	2.025.180	0,25	AmBank M Bhd., Reg. S 5.252% 23/01/2030	USD	2.000.000	2.062.364	0,26
Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, Reg. S 5.25% 25/07/2034	USD	2.000.000	2.065.274	0,26	Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3.75% 25/01/2027	EUR	1.000.000	1.192.987	0,15
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S 5% 27/07/2028	USD	1.000.000	1.026.922	0,13	Arteas Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	1.000.000	1.175.822	0,15
India Cleantech Energy, Reg. S 4.7% 10/08/2026	USD	759.000	752.803	0,09	Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030	USD	7.500.000	7.000.102	0,87
SK Battery America, Inc., Reg. S 4.875% 23/01/2027	USD	500.000	503.390	0,06	Asian Development Bank 4.125% 12/01/2034	USD	8.500.000	8.542.031	1,06
			6.373.569	0,79	Baiterek National Managing Holding JSC, Reg. S 5.45% 08/05/2028	USD	3.300.000	3.357.338	0,42
Finanzen					Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	5.000.000	5.987.003	0,74
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.361% 10/03/2035	USD	5.000.000	5.101.549	0,63	Banca Transilvania SA, Reg. S 8.875% 27/04/2027	EUR	3.500.000	4.200.955	0,52
Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	7.000.000	6.999.919	0,87	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	522.000	620.018	0,08
Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028	USD	500.000	480.145	0,06	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026	USD	500.000	499.434	0,06
Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	4.000.000	3.853.040	0,48	Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	USD	4.000.000	4.018.400	0,50
Africa Finance Corp., Reg. S 7.5% Perpetual	USD	3.000.000	3.046.170	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027	USD	6.000.000	5.940.089	0,74	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026	USD	1.000.000	1.000.752	0,12
Banco Mercantil del Norte SA (SGX-ST), Reg. S 7.625% Perpetual	USD	1.000.000	1.028.693	0,13	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 25/01/2027	USD	1.000.000	1.012.029	0,13
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	5.000.000	4.925.901	0,61	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 4.75% 24/01/2028	USD	3.000.000	3.054.517	0,38
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030	USD	5.500.000	4.886.765	0,61	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	2.200.000	2.486.806	0,31
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.375% 22/05/2033	USD	2.500.000	2.579.888	0,32	Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	2.000.000	2.412.446	0,30
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035	EUR	3.400.000	4.035.445	0,50	Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032	USD	4.000.000	3.590.000	0,44
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4.25% 13/09/2044	EUR	819.000	930.477	0,12	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	500.000	446.300	0,06
Bank KB Indonesia Tbk. PT, Reg. S 5.658% 30/10/2027	USD	3.500.000	3.531.407	0,44	Commercial Bank of Dubai PSC, Reg. S 5.319% 14/06/2028	USD	500.000	510.878	0,06
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 5.28% 05/04/2029	USD	3.000.000	3.078.722	0,38	Corp. Andina de Fomento 4.75% 01/04/2026	USD	1.000.000	1.002.064	0,12
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 5.625% 07/04/2035	USD	1.500.000	1.588.234	0,20	Corp. Andina de Fomento 6% 26/04/2027	USD	1.500.000	1.541.628	0,19
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	3.500.000	4.215.892	0,52	Corp. Andina de Fomento 5% 24/01/2029	USD	3.500.000	3.612.583	0,45
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	5.000.000	6.002.593	0,74	Corp. Andina de Fomento (LONDON), Reg. S 6.75% Perpetual	USD	1.000.000	1.033.250	0,13
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	5.000.000	4.992.896	0,62	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	5.500.000	5.326.613	0,66
Benin Government Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	1.500.000	1.640.696	0,20	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.5% 06/05/2030	USD	2.000.000	2.062.670	0,26
BOI Finance BV, Reg. S 7.5% 16/02/2027	EUR	2.500.000	3.025.598	0,37	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.5% 15/04/2027	USD	5.000.000	5.064.225	0,63
Brazil Government Bond 5.5% 04/02/2033	USD	2.000.000	1.975.400	0,24	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.625% 07/04/2030	USD	3.500.000	3.621.783	0,45
Burgan Senior SPC Ltd., Reg. S 4.875% 16/10/2030	USD	3.000.000	3.024.086	0,37	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 4.8% 16/08/2028	USD	1.000.000	1.014.993	0,13
Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026	USD	500.000	498.438	0,06	DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.243% 04/03/2029	USD	1.500.000	1.537.956	0,19
					Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028	USD	2.000.000	1.878.852	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5.431% 28/05/2029	USD	3.000.000	3.096.337	0,38	Inter-American Development Bank 3.5% 12/04/2033	USD	8.500.000	8.234.342	1,02
Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 1.639% 15/06/2026	USD	4.500.000	4.441.926	0,55	Inter-American Development Bank 4.375% 17/07/2034	USD	5.000.000	5.099.237	0,63
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028	USD	700.000	735.788	0,09	International Bank for Reconstruction & Development 1.25% 13/12/2028	GBP	3.000.000	3.748.317	0,46
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	3.000.000	3.658.682	0,45	International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030	USD	4.500.000	3.992.994	0,49
European Bank for Reconstruction & Development 4.125% 25/01/2029	USD	3.000.000	3.046.952	0,38	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030	USD	5.500.000	4.810.181	0,60
European Bank for Reconstruction & Development 4.25% 13/03/2034	USD	10.000.000	10.114.781	1,25	International Bank for Reconstruction & Development 4.125% 31/07/2031	GBP	3.000.000	4.040.345	0,50
Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032	USD	4.500.000	4.020.656	0,50	International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030	USD	8.000.000	6.997.523	0,87
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	USD	4.000.000	4.204.373	0,52	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	3.300.000	3.629.984	0,45
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	500.000	593.843	0,07	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	3.000.000	3.243.867	0,40
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	2.000.000	2.037.400	0,25	JSCB Agrobank, Reg. S 9.25% 02/10/2029	USD	4.000.000	4.332.140	0,54
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028	USD	4.500.000	4.576.905	0,57	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	5.500.000	5.432.750	0,67
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	6.000.000	6.025.884	0,75	Kaspi.KZ JSC, Reg. S 6.25% 26/03/2030	USD	5.500.000	5.642.808	0,70
ForteBank JSC, Reg. S 9.75% Perpetual	USD	656.000	631.223	0,08	Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033	USD	5.500.000	5.634.162	0,70
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026	USD	1.888.000	1.886.027	0,23	Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.759% 05/09/2034	USD	1.000.000	1.018.605	0,13
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5.25% 11/01/2053	USD	500.000	531.910	0,07	Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028	USD	1.000.000	1.016.128	0,13
ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026	USD	500.000	500.117	0,06	KODIT Global Co. Ltd., Reg. S 4.954% 25/05/2026	USD	500.000	501.618	0,06
Indonesia Government Bond 3.65% 10/09/2032	EUR	2.000.000	2.363.115	0,29	Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	3.000.000	3.014.614	0,37
Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027	USD	4.000.000	3.914.610	0,48	Korea Development Bank (The) 4.375% 15/02/2033	USD	5.500.000	5.529.062	0,68
Inter-American Development Bank 1.125% 20/07/2028	USD	2.000.000	1.883.222	0,23	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2033	USD	500.000	507.251	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026	USD	4.000.000	3.949.958	0,49	Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.500.000	1.307.085	0,16
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	4.500.000	4.580.640	0,57	Peru Government Bond 1.95% 17/11/2036	EUR	500.000	480.531	0,06
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.75% 08/06/2027	EUR	2.000.000	2.404.868	0,30	Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072	USD	500.000	318.638	0,04
Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	1.000.000	1.194.186	0,15	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	2.000.000	2.022.127	0,25
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1.000.000	1.187.104	0,15	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.2% 23/07/2035	USD	1.000.000	1.020.625	0,13
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	500.000	578.841	0,07	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	250.000	182.656	0,02
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	4.000.000	4.831.696	0,60	Philippine National Bank, Reg. S 4.85% 23/10/2029	USD	2.000.000	2.030.306	0,25
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.375% 06/03/2029	USD	1.000.000	1.032.775	0,13	Philippines Government Bond 3.625% 04/02/2032	EUR	2.000.000	2.384.413	0,30
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034	USD	4.000.000	4.174.880	0,52	Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	1.500.000	1.260.514	0,16
Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027	EUR	2.600.000	2.991.100	0,37	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1.900.000	2.009.142	0,25
Mexico Government Bond 4.49% 25/05/2032	EUR	1.800.000	2.163.770	0,27	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 07/07/2037	EUR	1.000.000	1.172.383	0,15
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1.000.000	961.410	0,12	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	1.000.000	1.130.912	0,14
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	2.200.000	2.070.198	0,26	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	2.800.000	3.319.785	0,41
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 0.375% 09/06/2026	EUR	1.000.000	1.163.317	0,14	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 27/03/2028	EUR	3.800.000	4.557.307	0,56
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	3.000.000	3.130.273	0,39	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	2.000.000	2.367.327	0,29
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 8.5% 05/07/2029	USD	1.500.000	1.610.134	0,20	ProCredit Holding AG 6% 06/05/2026	EUR	500.000	590.688	0,07
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 7.2% 17/07/2030	USD	1.500.000	1.552.672	0,19	ProCredit Holding AG, Reg. S 9.5% 25/07/2034	EUR	800.000	1.048.821	0,13
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	2.600.000	3.138.761	0,39	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2.500.000	3.080.866	0,38
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	1.708.000	2.054.365	0,25	REC Ltd., Reg. S 3.875% 07/07/2027	USD	500.000	497.302	0,06
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	2.000.000	2.442.250	0,30	Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5.5% 18/01/2029	USD	1.500.000	1.548.000	0,19
Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032	USD	3.000.000	2.484.000	0,31					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5.375% 29/01/2030	USD	2.000.000	2.061.633	0,26	Industrie				
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	2.000.000	2.330.831	0,29	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	500.000	322.000	0,04
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	4.000.000	4.066.004	0,50	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3.65% 07/05/2030	USD	3.500.000	3.398.317	0,42
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	500.000	549.792	0,07	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	1.500.000	1.338.237	0,17
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	2.500.000	2.468.517	0,31	Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	500.000	474.103	0,06
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.375% 13/04/2032	USD	1.500.000	1.480.615	0,18	HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	3.500.000	3.632.598	0,44
Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	1.000.000	1.166.989	0,14	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029	USD	2.500.000	2.571.191	0,32
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	2.500.000	2.772.425	0,34				11.736.446	1,45
Standard Chartered plc, Reg. S 3.864% 17/03/2033	EUR	3.000.000	3.577.395	0,44	Informationstechnologie				
Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034	USD	1.000.000	1.050.055	0,13	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	2.000.000	2.191.901	0,27
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	5.500.000	5.402.008	0,67				2.191.901	0,27
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	4.000.000	3.976.245	0,49	Grundstoffe				
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	13.000.000	12.919.070	1,59	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4.5% 15/03/2032	EUR	500.000	573.199	0,07
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	12.000.000	11.990.756	1,47	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	1.500.000	1.416.435	0,18
US Treasury Bill 0% 12/02/2026	USD	12.000.000	11.949.175	1,47				1.989.634	0,25
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029	USD	3.500.000	3.775.100	0,47	Immobilien				
Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 9.45% Perpetual	USD	500.000	503.665	0,06	CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	983.000	1.114.735	0,14
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7.875% 22/01/2031	USD	2.000.000	2.006.100	0,25	NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	500.000	605.137	0,07
			475.596.146	58,90	Sobha Sukuk I Holding Ltd., Reg. S 7.125% 11/09/2030	USD	3.000.000	3.072.270	0,38
Gesundheitswesen								4.792.142	0,59
Auna SA, Reg. S 8.75% 06/11/2032	USD	2.000.000	2.021.310	0,25	Versorger				
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 5.125% 08/07/2030	USD	4.000.000	4.042.780	0,50	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	1.000.000	772.905	0,10
			6.064.090	0,75	Energio - Pro A/S, Reg. S 8% 27/05/2030	EUR	2.500.000	3.106.040	0,38
					India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	3.300.000	3.223.579	0,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	2.500.000	2.431.599	0,30	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.45% 24/01/2030	USD	1.500.000	1.576.875	0,20
			9.534.123	1,18				28.374.362	3,50
Summe Anleihen			527.398.772	65,31	Zyklische Konsumgüter				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			527.398.772	65,31	SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	3.950.000	3.964.917	0,49
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								3.964.917	0,49
Anleihen					Basiskonsumgüter				
Kommunikationsdienstleistungen					Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	1.500.000	1.575.603	0,20
Axian Telecom Holding & Management plc, Reg. S 7.25% 11/07/2030	USD	2.000.000	2.023.140	0,25				1.575.603	0,20
C&W Senior Finance Ltd., Reg. S 9% 15/01/2033	USD	1.000.000	1.031.594	0,13	Energie				
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	3.000.000	3.114.817	0,39	Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	500.000	493.428	0,06
Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	4.000.000	3.589.610	0,44	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	2.162.500	2.161.669	0,27
IHS Holding Ltd., Reg. S 7.875% 29/05/2030	USD	1.000.000	1.031.485	0,13	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	2.200.000	2.224.721	0,28
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	3.000.000	3.162.615	0,39	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	866.600	846.594	0,10
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	1.500.000	1.560.162	0,19	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	885.000	883.613	0,11
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	1.500.000	1.463.811	0,18				6.610.025	0,82
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	1.000.000	1.039.000	0,13	Finanzen				
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	4.000.000	4.030.251	0,49	AFFIN Bank Bhd., Reg. S 5.112% 04/06/2030	USD	3.000.000	3.061.726	0,38
Telecom Argentina SA, Reg. S 9.25% 28/05/2033	USD	1.500.000	1.570.605	0,19	African Development Bank 5.75% Perpetual	USD	4.000.000	4.018.284	0,50
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	2.000.000	2.013.000	0,25	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	586.000	708.338	0,09
Turk Telekomuni- kasyon A/S, Reg. S 6.95% 07/10/2032	USD	1.143.000	1.167.397	0,14	Banco Davianda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	500.000	524.940	0,07
					Banco de Chile, Reg. S 2.99% 09/12/2031	USD	7.500.000	6.850.866	0,84
					Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S 3.25% 30/09/2031	USD	3.500.000	3.453.550	0,43
					Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 6.45% 30/07/2035	USD	3.583.000	3.732.621	0,46
					Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 5.65% 15/01/2037	USD	2.000.000	2.016.240	0,25
					Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 2.875% 14/10/2031	USD	6.000.000	5.510.943	0,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	1.000.000	1.081.710	0,13	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.25% 10/09/2029	USD	3.000.000	3.078.150	0,38
Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030	USD	2.500.000	2.595.370	0,32	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.125% 18/01/2033	USD	2.000.000	1.973.020	0,24
Banco Industrial SA, Reg. S 4.875% 29/01/2031	USD	1.000.000	996.650	0,12	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	1.500.000	1.660.869	0,21
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	3.500.000	3.478.352	0,43	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.125% 08/01/2039	USD	1.300.000	1.406.774	0,17
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	2.500.000	2.571.733	0,32	Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes, Reg. S 7% 30/07/2029	USD	4.000.000	4.267.772	0,53
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 5.875% 07/05/2030	USD	6.000.000	6.240.000	0,77	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	2.183.000	2.333.627	0,29
Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031	USD	4.500.000	4.212.675	0,52	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 6.75% Perpetual	USD	2.000.000	2.066.500	0,26
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.621% 10/12/2029	USD	8.000.000	8.316.799	1,02	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029	USD	1.500.000	1.566.180	0,19
Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	USD	4.000.000	4.290.258	0,53	ForteBank JSC, Reg. S 7.75% 04/02/2030	USD	2.400.000	2.412.444	0,30
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5.65% 05/07/2034	USD	2.500.000	2.621.208	0,32	Global Bank Corp., Reg. S 5.25% 16/04/2029	USD	2.500.000	2.470.413	0,31
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	4.500.000	4.279.329	0,53	Golomt Bank, Reg. S 11% 20/05/2027	USD	3.000.000	3.136.392	0,39
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.75% 09/07/2034	USD	2.500.000	2.637.900	0,33	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037	USD	500.000	535.500	0,07
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	4.000.000	3.973.891	0,49	HDFC Bank Ltd., Reg. S 3.7% Perpetual	USD	1.000.000	983.831	0,12
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.9% 24/03/2028	USD	5.000.000	5.067.825	0,63	Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 27/11/2034	USD	2.000.000	2.253.220	0,28
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	3.600.000	4.442.371	0,55	IIFL Finance Ltd., Reg. S 8.75% 24/07/2028	USD	1.700.000	1.747.273	0,22
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 8.2% 13/02/2055	USD	3.400.000	3.434.000	0,43	India Vehicle Finance, Reg. S 5.85% 25/09/2030	USD	1.760.000	1.790.825	0,22
Bayport Management Ltd. 0% 31/12/2079	USD	65.000	-	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
International Bank for Reconstruction & Development 3.875% 28/08/2034	USD	6.500.000	6.400.196	0,79	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	1.000.000	1.053.768	0,13
Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4.75% 07/02/2032	USD	1.000.000	963.431	0,12	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	2.300.000	2.260.091	0,28
Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 6.45% 09/10/2030	USD	1.500.000	1.502.906	0,19	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028	USD	1.900.000	1.944.976	0,24
Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	2.000.000	1.826.794	0,23	State Bank of India, Reg. S 1.8% 13/07/2026	USD	600.000	593.006	0,07
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	500.000	498.225	0,06	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S, Reg. S 7.125% 17/10/2029	USD	1.000.000	1.035.615	0,13
Manappuram Finance Ltd., Reg. S 7.375% 12/05/2028	USD	4.000.000	4.087.722	0,51	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S 6.875% 07/01/2030	USD	500.000	513.905	0,06
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033	USD	6.000.000	6.317.327	0,78	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7.25% 03/03/2030	USD	1.000.000	1.038.470	0,13
Muangthai Capital PCL, Reg. S 6.875% 30/09/2028	USD	2.000.000	2.034.390	0,25				190.113.739	23,53
Muangthai Capital PCL, Reg. S 7.55% 21/07/2030	USD	2.000.000	2.072.580	0,26	Gesundheitswesen				
Multibank, Inc., Reg. S 7.75% 03/02/2028	USD	2.000.000	2.084.150	0,26	Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029	USD	1.000.000	1.010.127	0,13
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 23/04/2029	USD	3.500.000	3.559.752	0,44				1.010.127	0,13
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	1.500.000	1.527.418	0,19	Industrie				
NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030	USD	5.500.000	5.702.868	0,71	ATP Tower Holdings, Reg. S 7.875% 03/02/2030	USD	1.000.000	1.022.398	0,13
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	1.000.000	1.063.480	0,13	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034	USD	1.200.000	1.222.684	0,15
Piramal Capital & Housing Finance Ltd., Reg. S 7.8% 29/01/2028	USD	1.600.000	1.639.200	0,20	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.875% 02/04/2035	USD	1.867.000	1.929.852	0,24
Promerica Financial Corp., Reg. S 10.75% 14/08/2028	USD	1.500.000	1.587.603	0,20	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	190.602	198.485	0,02
REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028	USD	2.800.000	2.879.289	0,36	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	229.419	224.542	0,03
RHB Bank Bhd., Reg. S 1.658% 29/06/2026	USD	5.000.000	4.940.867	0,61	Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029	USD	1.500.000	1.513.455	0,19
Sammaan Capital Ltd., Reg. S 9.7% 03/07/2027	USD	2.500.000	2.589.800	0,32				6.111.416	0,76
Sammaan Capital Ltd., Reg. S 7.5% 16/10/2030	USD	1.000.000	988.800	0,12	Informationstechnologie				
Scotiabank Peru SAA, Reg. S 6.1% 01/10/2035	USD	2.500.000	2.601.000	0,32	SK hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	1.000.000	1.106.165	0,14
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028	USD	1.000.000	1.005.741	0,12				1.106.165	0,14
					Grundstoffe				
					LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032	USD	1.200.000	1.252.999	0,16
								1.252.999	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Immobilien				
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	1.089.000	1.364.397	0,17
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	851.000	1.007.946	0,12
			2.372.343	0,29
Versorger				
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	5.000.000	5.288.822	0,66
Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 9.875% 30/09/2030	USD	2.000.000	1.974.800	0,25
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	616.000	602.733	0,07
Consortio Transmanto SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034	USD	1.500.000	1.491.724	0,19
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.300.000	1.304.349	0,16
Empresa Distribuidora Y Comercializado- ra Norte, Reg. S 9.75% 24/10/2030	USD	1.000.000	975.000	0,12
Energuate Trust 2.0, Reg. S 6.35% 15/09/2035	USD	1.000.000	1.000.156	0,12
Genneia SA, Reg. S 7.75% 02/12/2033	USD	1.500.000	1.476.840	0,19
Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	500.000	429.795	0,05
Threelands Energy Ltd. SARL, Reg. S 7.45% 20/10/2035	USD	1.000.000	1.001.989	0,12
			15.546.208	1,93
Summe Anleihen			258.037.904	31,95
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			258.037.904	31,95
Summe Kapitalanlagen			785.436.676	97,26
Barmittel			13.275.162	1,64
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			8.820.664	1,10
Summe Nettovermögen			807.532.502	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	12.117.908	USD	15.324.652	30.01.2026	HSBC	43.837	0,01
EUR	41.018.889	USD	48.233.380	30.01.2026	HSBC	65.184	0,01
GBP	3.869.679	USD	5.177.753	30.01.2026	HSBC	36.092	–
SEK	6.010.256.679	USD	649.869.872	30.01.2026	HSBC	4.800.125	0,59
USD	13.371	EUR	11.347	30.01.2026	HSBC	11	–
USD	1	GBP	–	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	117.501	SEK	1.077.886	30.01.2026	HSBC	91	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						4.945.340	0,61
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.945.340	0,61
USD	58.612.111	EUR	50.617.642	16.01.2026	J.P. Morgan	(947.362)	(0,11)
USD	57.367.205	EUR	48.732.573	11.02.2026	HSBC	(44.850)	(0,01)
USD	7.718.988	GBP	5.769.350	11.02.2026	State Street	(54.126)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.046.338)	(0,13)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	231.915	USD	273.271	30.01.2026	HSBC	(198)	–
SEK	32	USD	3	30.01.2026	HSBC	–	–
USD	192.791	CHF	152.455	30.01.2026	HSBC	(560)	–
USD	26.115	EUR	22.211	30.01.2026	HSBC	(38)	–
USD	1.941.549	SEK	17.982.575	30.01.2026	HSBC	(17.211)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(18.007)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.064.345)	(0,13)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.880.995	0,48

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	400.000	412.811	0,30
Anleihen					TWDC Enterprises 18 Corp. 7% 01/03/2032	USD	150.000	145.675	0,10
Kommunikationsdienstleistungen					Verizon Communications, Inc. 5.05% 09/05/2033	USD	500.000	437.095	0,31
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	580.000	564.253	0,40	Verizon Communications, Inc. 6.55% 15/09/2043	USD	300.000	281.854	0,20
America Movil SAB de CV 6.375% 01/03/2035	USD	300.000	281.605	0,20	Verizon Communications, Inc. 5.75% 30/11/2045	USD	700.000	594.367	0,44
America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	USD	200.000	181.878	0,13	Vodafone Group plc, Reg. S 4.625% 12/09/2055	EUR	300.000	297.265	0,21
AT&T, Inc. 6% 15/08/2040	USD	100.000	89.261	0,06	WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	400.000	395.118	0,28
AT&T, Inc. 6.05% 15/08/2056	USD	200.000	172.347	0,12				7.436.467	5,33
British Telecommunications plc, 144A 4.875% 23/11/2081	USD	200.000	164.388	0,12	Zyklische Konsumgüter				
British Telecommunications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	100.000	104.220	0,07	Accor SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100.000	102.858	0,07
iliad SA, Reg. S 5.375% 02/05/2031	EUR	100.000	107.533	0,08	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 5.15% 13/09/2034	USD	200.000	172.160	0,12
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	150.000	179.642	0,13	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 6.875% 15/12/2054	USD	400.000	352.717	0,25
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	200.000	210.021	0,15	Autoliv, Inc., Reg. S 3% 29/10/2030	EUR	236.000	233.891	0,17
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029	USD	720.000	617.237	0,45	Bath & Body Works, Inc. 5.25% 01/02/2028	USD	200.000	171.391	0,12
Orange SA, Reg. S 8.125% 20/11/2028	GBP	200.000	253.083	0,18	Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	500.000	585.627	0,43
Orange SA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	100.000	103.161	0,07	CECONOMY AG, Reg. S 6.25% 15/07/2029	EUR	500.000	524.365	0,39
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100.000	110.598	0,08	Elior Group SA, Reg. S 5.625% 15/03/2030	EUR	200.000	207.954	0,15
Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034	GBP	100.000	113.648	0,08	Ford Motor Co. 3.25% 12/02/2032	USD	100.000	75.094	0,05
Proximus SADP, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	200.000	203.446	0,15	Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032	USD	800.000	701.858	0,51
SES SA, Reg. S 4.125% 24/06/2030	EUR	200.000	200.326	0,14	Forvia SE, Reg. S 2.375% 15/06/2029	EUR	200.000	195.446	0,14
SES SA, Reg. S 4.875% 24/06/2033	EUR	100.000	100.094	0,07	Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	100.000	103.640	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029	USD	800.000	683.860	0,50	Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	100.000	103.896	0,07
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	200.000	221.832	0,16	General Motors Co. 5.4% 15/10/2029	USD	100.000	88.163	0,06
TDC Net A/S, Reg. S 5% 09/08/2032	EUR	100.000	103.749	0,07	General Motors Co. 5.6% 15/10/2032	USD	300.000	267.676	0,19
Telefonica Europe BV, Reg. S 5.752% Perpetual	EUR	100.000	106.100	0,08	General Motors Co. 6.25% 15/04/2035	USD	100.000	90.438	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Kering SA, Reg. S 5% 23/11/2032	GBP	200.000	230.316	0,17	Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	300.000	309.292	0,22
Kering SA, Reg. S 3.625% 21/11/2034	EUR	300.000	297.522	0,21	Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	50.000	46.928	0,03
Lennar Corp. 5.2% 30/07/2030	USD	400.000	350.474	0,25				11.084.490	7,94
Levi Strauss & Co., Reg. S 4% 15/08/2030	EUR	289.000	293.724	0,21	Basiskonsumgüter				
Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062	USD	200.000	167.570	0,12	Carrefour SA, Reg. S 2.875% 07/05/2029	EUR	100.000	99.560	0,07
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 5% 12/07/2027	GBP	100.000	116.089	0,08	Danone SA, Reg. S 3.95% Perpetual	EUR	200.000	200.706	0,14
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	414.000	431.254	0,31	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 6% 15/05/2037	USD	100.000	91.848	0,07
Next Group plc, Reg. S 5% 17/07/2031	GBP	237.000	273.489	0,20	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 9.125% 24/07/2028	USD	400.000	361.748	0,26
Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	300.000	310.811	0,22	J Sainsbury plc, Reg. S 5.125% 29/06/2030	GBP	177.000	208.069	0,15
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	400.000	401.026	0,29				961.931	0,69
PVH Corp. 4.125% 16/07/2029	EUR	300.000	308.740	0,22	Energie				
PVH Corp. 5.5% 13/06/2030	USD	600.000	519.346	0,38	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030	EUR	100.000	102.351	0,07
Renault SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030	EUR	200.000	201.489	0,14	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	100.000	107.489	0,08
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	200.000	195.071	0,14	Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034	EUR	300.000	261.859	0,19
Tapestry, Inc. 5.1% 11/03/2030	USD	200.000	174.962	0,13				471.699	0,34
Toyota Motor Corp. 5.053% 30/06/2035	USD	300.000	263.405	0,19	Finanzen				
Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	300.000	323.001	0,23	Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026	EUR	300.000	303.958	0,22
VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	300.000	301.902	0,22	Aareal Bank AG, Reg. S 5.625% 12/12/2034	EUR	100.000	104.234	0,07
VF Corp. 6% 15/10/2033	USD	50.000	42.039	0,03	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200.000	202.217	0,14
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.125% 02/09/2035	EUR	300.000	299.800	0,21	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.625% 08/11/2030	GBP	400.000	456.491	0,34
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	300.000	327.288	0,23	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 16/07/2036	EUR	100.000	102.909	0,07
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	200.000	206.652	0,15	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	300.000	347.056	0,25
Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	100.000	101.821	0,07	Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	200.000	266.031	0,19
Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	100.000	104.089	0,07	AerCap Ireland Capital DAC 6.15% 30/09/2030	USD	150.000	136.616	0,10
Whirlpool Corp. 6.125% 15/06/2030	USD	600.000	509.216	0,37					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
AerCap Ireland Capital DAC 5% 15/11/2035	USD	150.000	126.796	0,09	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.5% 23/09/2032	EUR	100.000	99.652	0,07
Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	200.000	201.438	0,14	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.375% 10/06/2032	EUR	200.000	198.848	0,14
AIB Group plc, Reg. S 3.75% 02/12/2036	EUR	227.000	224.423	0,16	Barclays plc 6.224% 09/05/2034	USD	200.000	183.382	0,13
Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	200.000	223.657	0,16	Barclays plc 7.119% 27/06/2034	USD	400.000	382.605	0,27
Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	300.000	317.461	0,23	Barclays plc, Reg. S 5.746% 31/07/2032	GBP	100.000	118.386	0,08
ANZ Bank New Zealand Ltd., 144A 5.548% 11/08/2032	USD	200.000	173.396	0,12	Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	100.000	121.898	0,09
ASN Bank NV, Reg. S 4.125% 27/11/2035	EUR	400.000	404.330	0,29	Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	156.000	160.653	0,12
ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	400.000	429.723	0,31	Blue Owl Capital Corp. 5.95% 15/03/2029	USD	300.000	257.631	0,18
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	267.000	315.118	0,23	Blue Owl Capital Corp. 6.2% 15/07/2030	USD	200.000	172.524	0,12
Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	200.000	242.478	0,17	BPCE SA, Reg. S 3.875% 26/02/2036	EUR	300.000	298.269	0,21
Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	200.000	247.072	0,18	Brookfield Asset Management Ltd. 5.795% 24/04/2035	USD	200.000	178.825	0,13
AXA SA, Reg. S 4.125% 24/07/2056	EUR	344.000	340.606	0,24	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 0.75% 07/07/2028	EUR	100.000	94.529	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.883% 15/11/2034	USD	400.000	397.402	0,28	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 4.375% 26/05/2035	EUR	100.000	101.164	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 9.375% Perpetual	USD	400.000	379.795	0,27	CaixaBank SA, Reg. S 3.875% 14/05/2038	EUR	300.000	297.369	0,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.75% 26/08/2035	EUR	300.000	299.997	0,22	Citigroup, Inc. 4.296% 23/07/2036	EUR	186.000	187.522	0,13
Banco BPM SpA, Reg. S 4.5% 26/11/2036	EUR	200.000	206.069	0,15	Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028	GBP	100.000	121.153	0,09
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	400.000	447.390	0,32	Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031	GBP	100.000	112.554	0,08
Banco Santander SA 6.938% 07/11/2033	USD	200.000	195.394	0,14	CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	200.000	213.534	0,15
Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	200.000	183.907	0,13	Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 30/06/2037	EUR	200.000	201.899	0,14
Banco Santander SA, Reg. S 7% Perpetual	EUR	200.000	215.941	0,15	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.625% 23/05/2029	GBP	100.000	114.593	0,08
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	300.000	359.906	0,26	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 9.5% 24/05/2028	GBP	200.000	245.147	0,18
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.5% 17/04/2029	EUR	200.000	204.126	0,15					
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	256.000	257.266	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	200.000	208.850	0,15	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	150.000	179.447	0,13
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 3.25% 01/09/2028	EUR	300.000	297.635	0,21	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	100.000	123.626	0,09
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	100.000	103.771	0,07	Just Group plc, Reg. S 6.875% 30/03/2035	GBP	200.000	237.781	0,17
European Investment Bank, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	400.000	384.132	0,28	Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	200.000	208.822	0,15
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.38% 10/09/2030	USD	400.000	343.674	0,25	KBC Group NV, Reg. S 5.5% 20/09/2028	GBP	200.000	233.800	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 6.184% 29/08/2031	GBP	239.000	278.725	0,20	KBC Group NV, Reg. S 3.625% 26/08/2036	EUR	200.000	199.147	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 7.122% 07/11/2033	USD	200.000	183.298	0,13	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	200.000	208.972	0,15
Global Payments, Inc. 5.3% 15/08/2029	USD	100.000	87.137	0,06	Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033	USD	400.000	397.045	0,28
Global Payments, Inc. 4.875% 15/11/2030	USD	600.000	511.616	0,38	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 5.25% 04/10/2030	GBP	100.000	117.279	0,08
Global Payments, Inc. 5.2% 15/11/2032	USD	200.000	170.572	0,12	Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	400.000	410.559	0,29
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037	USD	100.000	95.388	0,07	mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	100.000	100.145	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	330.000	329.720	0,24	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029	GBP	100.000	131.459	0,09
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	600.000	637.023	0,47	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	100.000	102.710	0,07
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	326.000	343.044	0,25	MSCI, Inc. 5.25% 01/09/2035	USD	100.000	85.988	0,06
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	300.000	336.339	0,24	Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	600.000	688.014	0,50
Hercules Capital, Inc. 6% 16/06/2030	USD	200.000	172.423	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	175.000	204.507	0,15
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	200.000	179.795	0,13	Nationwide Building Society, Reg. S 4% 30/07/2035	EUR	134.000	135.928	0,10
Ibercaja Banco SA, Reg. S 4.125% 18/08/2036	EUR	200.000	201.984	0,14	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	100.000	121.001	0,09
ING Groep NV, Reg. S 4% 12/02/2035	EUR	100.000	102.807	0,07	NatWest Group plc, Reg. S 7.625% Perpetual	GBP	228.000	272.573	0,20
ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	200.000	198.970	0,14	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 4.165% 02/09/2055	EUR	212.000	209.828	0,15
ING Groep NV, Reg. S 8% Perpetual	USD	400.000	368.996	0,26	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	400.000	430.166	0,31
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	400.000	535.536	0,39	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	235.000	264.404	0,19
					Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	100.000	105.909	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% 17/09/2035	EUR	100.000	99.201	0,07	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034	EUR	100.000	105.661	0,08
Nordea Bank Abp, Reg. S 4.875% 23/02/2034	EUR	100.000	105.087	0,08	TP ICAP Finance plc, Reg. S 6.375% 12/06/2032	GBP	300.000	355.069	0,25
Norinchukin Bank (The), 144A 5.43% 09/03/2028	USD	200.000	174.289	0,12	Transport for London, Reg. S 5.75% 01/10/2041	GBP	150.000	175.235	0,13
Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	100.000	115.491	0,08	UniCredit SpA, Reg. S 4.2% 11/06/2034	EUR	150.000	154.156	0,11
OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	200.000	246.914	0,18	Unum Group 6% 15/06/2054	USD	300.000	254.705	0,18
OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	200.000	255.142	0,18	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	200.000	177.717	0,13
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	200.000	207.761	0,15	Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	273.000	319.638	0,23
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	200.000	236.499	0,17				29.534.857	21,18
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	300.000	378.239	0,27	Gesundheitswesen				
Progressive Corp. (The) 6.25% 01/12/2032	USD	200.000	188.788	0,14	AbbVie, Inc. 4.8% 15/03/2029	USD	200.000	174.427	0,13
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	400.000	399.175	0,29	AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	22.000	19.302	0,01
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	300.000	316.549	0,23	AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	100.000	83.188	0,06
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	200.000	214.173	0,15	Agilent Technologies, Inc. 4.75% 09/09/2034	USD	200.000	170.230	0,12
SCOR SE 4.522% 10/09/2055	EUR	200.000	204.436	0,15	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	300.000	318.958	0,23
SCOR SE, Reg. S 6% Perpetual	EUR	200.000	206.194	0,15	Bristol-Myers Squibb Co. 5.75% 01/02/2031	USD	100.000	91.201	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033	EUR	100.000	104.706	0,08	Cardinal Health, Inc. 5.15% 15/09/2035	USD	500.000	434.360	0,31
Societe Generale SA, Reg. S 5.625% 02/06/2033	EUR	100.000	109.914	0,08	CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039	USD	500.000	441.899	0,32
Standard Chartered plc, 144A 6.301% 09/01/2029	USD	200.000	176.868	0,13	CVS Health Corp. 6% 01/06/2044	USD	400.000	343.481	0,25
Standard Chartered plc, 144A 6.296% 06/07/2034	USD	200.000	184.443	0,13	CVS Health Corp. 6.2% 15/09/2055	USD	235.000	204.166	0,15
Standard Chartered plc, 144A 6.228% 21/01/2036	USD	400.000	371.715	0,27	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	100.000	99.878	0,07
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 19/08/2032	EUR	283.000	281.207	0,20	Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034	USD	200.000	182.258	0,13
					Elevance Health, Inc. 5.1% 15/01/2044	USD	200.000	161.376	0,12
					Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	200.000	168.188	0,12
					Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	100.000	99.744	0,07
					Eli Lilly & Co. 5.1% 12/02/2035	USD	100.000	88.232	0,06
					Eli Lilly & Co. 5% 09/02/2054	USD	400.000	319.194	0,23
					Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	100.000	87.992	0,06
					Humana, Inc. 5.875% 01/03/2033	USD	100.000	89.701	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	100.000	100.874	0,07	Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	100.000	104.196	0,07
Merck & Co., Inc. 5.5% 15/03/2046	USD	195.000	166.443	0,12	Otis Worldwide Corp. 5.25% 16/08/2028	USD	300.000	263.127	0,19
Merck KGaA, Reg. S 3.875% 27/08/2054	EUR	100.000	100.882	0,07	Owens Corning 3.95% 15/08/2029	USD	100.000	84.444	0,06
Pfizer, Inc. 7.2% 15/03/2039	USD	150.000	152.868	0,11	Owens Corning 5.95% 15/06/2054	USD	300.000	260.760	0,19
Pfizer, Inc. 5.6% 15/09/2040	USD	100.000	88.686	0,06	Owens Corning, STEP 7% 01/12/2036	USD	200.000	194.146	0,14
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.8% 05/07/2064	USD	200.000	169.557	0,12	Schneider Electric SE, Reg. S 3.624% 02/09/2037	EUR	600.000	596.220	0,44
UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	100.000	86.698	0,06	SGS Finance BV, Reg. S 3.75% 10/09/2035	EUR	100.000	99.847	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 6.875% 15/02/2038	USD	100.000	98.808	0,07	Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4.25% 05/04/2029	EUR	100.000	103.717	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 5.5% 15/07/2044	USD	100.000	84.872	0,06	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	198.000	199.315	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053	USD	300.000	258.620	0,19	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031	EUR	200.000	207.127	0,15
			4.886.083	3,50	Waste Management, Inc. 5.35% 15/10/2054	USD	100.000	83.384	0,06
Industrie					Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026	USD	100.000	84.605	0,06
AP Moller - Maersk A/S, Reg. S 4.125% 05/03/2036	EUR	100.000	102.835	0,07	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 5.611% 11/03/2034	USD	300.000	269.288	0,19
Bidvest Group UK plc (The), 144A 6.2% 17/09/2032	USD	600.000	519.607	0,37	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	200.000	154.728	0,11
CNH Industrial NV, Reg. S 3.875% 03/09/2035	EUR	400.000	392.627	0,28				6.325.767	4,53
Doosan Enerbility Co. Ltd., Reg. S 5.5% 17/07/2026	USD	600.000	513.764	0,37	Informationstechnologie				
Epiroc AB, Reg. S 3.625% 28/02/2031	EUR	292.000	296.525	0,21	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	200.000	209.109	0,15
Foxconn Singapore Pte. Ltd., Reg. S 3.125% 04/11/2031	EUR	516.000	505.650	0,36	Dell, Inc. 6.5% 15/04/2038	USD	200.000	183.647	0,13
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 15/06/2054	USD	400.000	343.882	0,25	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.4% 15/10/2030	USD	200.000	169.740	0,12
Johnson Controls International plc 6% 15/01/2036	USD	200.000	184.575	0,13	Hewlett Packard Enterprise Co., STEP 6.35% 15/10/2045	USD	200.000	175.257	0,13
Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	100.000	100.186	0,07	HP, Inc. 5.4% 25/04/2030	USD	600.000	529.596	0,38
La Poste SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	300.000	310.630	0,22	International Business Machines Corp. 5.2% 10/02/2035	USD	100.000	87.530	0,06
LG Energy Solution Ltd., 144A 5.875% 02/04/2035	USD	200.000	175.689	0,13	International Business Machines Corp. 4% 06/02/2043	EUR	200.000	192.903	0,14
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029	USD	200.000	174.893	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	800.000	745.355	0,54	Immobilien				
Motorola Solutions, Inc. 5.2% 15/08/2032	USD	600.000	528.162	0,38	A2Dominion Housing Group Ltd., Reg. S 3.5% 15/11/2028	GBP	200.000	220.984	0,16
Nokia OYJ 6.625% 15/05/2039	USD	400.000	365.133	0,26	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	428.000	450.222	0,32
Oracle Corp. 4.45% 26/09/2030	USD	100.000	83.260	0,06	alstria office REIT-AG, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	300.000	307.514	0,22
Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	100.000	88.940	0,06	American Homes 4 Rent LP, REIT 5.5% 01/02/2034	USD	400.000	352.918	0,25
Oracle Corp. 6.5% 15/04/2038	USD	200.000	174.173	0,12	Aroundtown Finance SARL 5% Perpetual	EUR	200.000	194.984	0,14
Oracle Corp. 6.9% 09/11/2052	USD	400.000	338.550	0,24	AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033	USD	300.000	262.197	0,19
Sage Group plc (The), Reg. S 5.625% 05/03/2037	GBP	400.000	456.038	0,33	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	300.000	266.973	0,19
Salesforce, Inc. 3.7% 11/04/2028	USD	200.000	170.112	0,12	Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	400.000	367.151	0,26
SK hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	200.000	177.683	0,13	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	500.000	506.397	0,36
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	200.000	136.824	0,10	Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	100.000	86.333	0,06
			4.812.012	3,45	CTP NV, Reg. S 3.875% 21/11/2032	EUR	200.000	198.783	0,14
Grundstoffe					Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034	EUR	135.000	135.511	0,10
Avery Dennison Corp. 5.75% 15/03/2033	USD	400.000	362.143	0,26	Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036	GBP	107.000	123.272	0,09
Avery Dennison Corp. 3.75% 04/11/2034	EUR	200.000	197.652	0,14	ICADE, REIT, Reg. S 4.375% 22/05/2035	EUR	300.000	295.963	0,21
Avery Dennison Corp. 4% 11/09/2035	EUR	100.000	100.486	0,07	Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	600.000	529.164	0,39
Ball Corp. 6% 15/06/2029	USD	250.000	218.883	0,16	LondonMetric Property plc, REIT, Reg. S 4.5% 10/12/2029	GBP	497.000	568.342	0,42
Constellium SE, Reg. S 5.375% 15/08/2032	EUR	100.000	104.532	0,07	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	100.000	101.410	0,07
Ecolab, Inc. 4.3% 15/06/2028	USD	400.000	343.995	0,25	NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	420.000	417.823	0,30
Ecolab, Inc. 5.5% 08/12/2041	USD	300.000	262.101	0,19	P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	200.000	209.107	0,15
Klabina Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	800.000	712.176	0,51	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043	EUR	200.000	192.763	0,14
Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.75% 17/06/2033	EUR	157.000	158.358	0,11	Prologis LP, REIT 4.625% 15/01/2033	USD	200.000	172.187	0,12
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	200.000	175.412	0,13					
Suzano Netherlands BV 5.5% 15/01/2036	USD	200.000	168.731	0,12					
Symrise AG, Reg. S 3.25% 24/09/2032	EUR	300.000	297.617	0,21					
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	300.000	266.145	0,19					
			3.368.231	2,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Simon Property Group LP, REIT 6.25% 15/01/2034	USD	524.000	490.830	0,35	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3% 22/07/2031	EUR	145.000	143.413	0,10
Supermarket Income Reit plc, REIT, Reg. S 5.125% 30/07/2031	GBP	285.000	328.914	0,24				3.591.091	2,57
TAG Immobilien AG, Reg. S 4.25% 04/03/2030	EUR	100.000	102.833	0,07	Summe Anleihen			79.860.132	57,23
TAG Immobilien AG, Reg. S 3.625% 03/03/2032	EUR	100.000	98.458	0,07	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			79.860.132	57,23
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.875% 11/09/2034	EUR	100.000	99.258	0,07	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100.000	102.536	0,07	Anleihen				
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	100.000	102.125	0,07	Kommunikationsdienstleistungen				
Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	100.000	102.552	0,07	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031	USD	200.000	160.825	0,12
			7.387.504	5,29	Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	300.000	269.403	0,19
Versorger					Charter Communications Operating LLC 6.55% 01/06/2034	USD	522.000	467.545	0,34
Affinity Water Finance plc, Reg. S 6.25% 12/09/2040	GBP	400.000	470.689	0,34	Comcast Corp. 5.1% 01/06/2029	USD	300.000	263.531	0,19
Contact Energy Ltd., Reg. S 3.537% 03/11/2032	EUR	100.000	99.072	0,07	Comcast Corp. 5.65% 15/06/2035	USD	300.000	268.572	0,19
Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029	EUR	100.000	104.017	0,07	Comcast Corp. 6.05% 15/05/2055	USD	400.000	337.323	0,24
Electricite de France SA, Reg. S 4% 07/05/2037	EUR	500.000	495.788	0,36	Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030	USD	150.000	149.213	0,11
Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	100.000	112.299	0,08	Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	100.000	79.058	0,06
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	100.000	100.858	0,07	KT Corp., 144A 4.375% 03/01/2029	USD	800.000	685.374	0,50
Eversource Energy 5.95% 01/02/2029	USD	500.000	444.721	0,32	KT Corp., Reg. S 4.125% 02/02/2028	USD	200.000	170.358	0,12
Eversource Energy 5.125% 15/05/2033	USD	100.000	86.117	0,06	Lamar Media Corp., 144A 5.375% 01/11/2033	USD	400.000	339.048	0,24
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	300.000	282.407	0,20	Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029	USD	100.000	84.915	0,06
Orsted A/S, Reg. S 5.125% 13/09/2034	GBP	100.000	109.587	0,08	Omnicom Group, Inc., Reg. S 5.375% 15/06/2033	USD	100.000	86.563	0,06
Orsted A/S, Reg. S 5.375% 13/09/2042	GBP	200.000	206.762	0,15	Outfront Media Capital LLC, 144A 7.375% 15/02/2031	USD	100.000	90.147	0,06
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	200.000	171.450	0,12	Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	400.000	368.773	0,26
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	500.000	512.495	0,37	Paramount Global 6.875% 30/04/2036	USD	200.000	167.714	0,12
Statnett SF, Reg. S 3.625% 21/10/2038	EUR	257.000	251.416	0,18	Rogers Communications, Inc. 7% 15/04/2055	USD	150.000	133.639	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Singapore Tele- communica- tions Ltd., 144A 7.375% 01/12/2031	USD	250.000	248.086	0,18	BMW US Capital LLC, 144A 5.15% 11/08/2033	USD	100.000	87.541	0,06
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.75% 08/07/2029	USD	200.000	172.510	0,12	El Puerto de Liverpool SAB de CV, 144A 6.255% 22/01/2032	USD	600.000	545.037	0,39
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	200.000	205.350	0,15	Forvia SE, 144A 8% 15/06/2030	USD	400.000	364.392	0,26
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	100.000	106.917	0,08	Gap, Inc. (The), 144A 3.625% 01/10/2029	USD	300.000	242.161	0,17
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	200.000	221.943	0,16	Hasbro, Inc. 6.05% 14/05/2034	USD	700.000	632.997	0,45
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	100.000	108.401	0,08	Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040	USD	350.000	313.761	0,22
TELUS Corp. 7% 15/10/2055	USD	100.000	88.559	0,06	LG Electronics, Inc., Reg. S 5.625% 24/04/2029	USD	800.000	708.098	0,51
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.595% 19/01/2028	USD	200.000	169.372	0,12	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5% 01/04/2030	USD	200.000	174.927	0,13
Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	USD	200.000	182.361	0,13	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	215.000	220.953	0,16
T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034	USD	200.000	180.782	0,13	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	200.000	205.853	0,15
T-Mobile USA, Inc. 6% 15/06/2054	USD	400.000	349.242	0,25	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	300.000	284.442	0,20
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, 144A 7.45% 24/01/2030	USD	600.000	536.815	0,38	RB Global Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/03/2031	USD	200.000	177.786	0,13
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.45% 24/01/2030	USD	200.000	178.938	0,13	Starbucks Corp. 5.4% 15/05/2035	USD	100.000	88.595	0,06
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.65% 24/01/2032	USD	200.000	181.036	0,13	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	200.000	179.701	0,13
Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	100.000	60.046	0,04	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	200.000	177.360	0,13
			7.112.359	5,10	Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	200.000	175.006	0,13
Zyklische Konsumgüter					Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	100.000	88.163	0,06
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	300.000	255.874	0,18	Under Armour, Inc., 144A 7.25% 15/07/2030	USD	400.000	340.327	0,24
Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	502.000	420.701	0,30	Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	400.000	413.552	0,30
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	200.000	173.653	0,12	Vamos Europe SA, Reg. S 9.2% 26/01/2031	USD	400.000	325.073	0,23
Arcelik A/S, Reg. S 8.5% 25/09/2028	USD	800.000	718.596	0,53	Wayfair LLC, 144A 7.25% 31/10/2029	USD	300.000	266.836	0,19
Beazer Homes USA, Inc., 144A 7.5% 15/03/2031	USD	200.000	172.058	0,12				8.123.677	5,82
BMW US Capital LLC, 144A 5.05% 21/03/2030	USD	423.000	370.234	0,27	Basiskonsumgüter				
					Albertsons Cos., Inc., 144A 5.5% 31/03/2031	USD	700.000	601.077	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
B&G Foods, Inc., 144A 8% 15/09/2028	USD	150.000	125.692	0,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.194% 16/02/2028	USD	400.000	348.120	0,25
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	700.000	611.677	0,45	Block, Inc., 144A 5.625% 15/08/2030	USD	600.000	521.928	0,38
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	300.000	257.217	0,18	Block, Inc. 6.5% 15/05/2032	USD	100.000	88.365	0,06
Kenvue, Inc. 5.1% 22/03/2043	USD	200.000	164.356	0,12	BPCE SA, 144A 6.293% 14/01/2036	USD	500.000	455.567	0,33
Keurig Dr. Pepper, Inc. 5.2% 15/03/2031	USD	150.000	131.201	0,09	CaixaBank SA, 144A 6.84% 13/09/2034	USD	200.000	190.266	0,14
US Foods, Inc., 144A 6.875% 15/09/2028	USD	100.000	87.944	0,06	CaixaBank SA, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	200.000	181.717	0,13
US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	200.000	178.854	0,13	Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033	USD	100.000	92.815	0,07
			2.158.018	1,55	Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	300.000	271.726	0,19
Energie					Citigroup, Inc. 5.449% 11/06/2035	USD	100.000	88.467	0,06
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	800.000	688.117	0,49	Citigroup, Inc. 6.02% 24/01/2036	USD	200.000	178.747	0,13
			688.117	0,49	Citigroup, Inc. 5.411% 19/09/2039	USD	300.000	257.613	0,18
Finanzen					Citigroup, Inc. 7% Perpetual	USD	200.000	179.417	0,13
AIB Group plc, Reg. S 6.608% 13/09/2029	USD	200.000	180.729	0,13	Credit Agricole SA, 144A 5.222% 27/05/2031	USD	250.000	218.748	0,16
Akbank TAS, Reg. S 7.498% 20/01/2030	USD	600.000	541.294	0,40	Credit Agricole SA, 144A 6.251% 10/01/2035	USD	250.000	226.807	0,16
American Express Co. 5.016% 25/04/2031	USD	100.000	87.782	0,06	Enact Holdings, Inc. 6.25% 28/05/2029	USD	100.000	89.149	0,06
American Express Co. 6.489% 30/10/2031	USD	235.000	218.645	0,16	Equitable Holdings, Inc. 6.7% 28/03/2055	USD	400.000	355.389	0,25
American Express Co. 5.625% 28/07/2034	USD	100.000	89.279	0,06	goeasy Ltd., 144A 9.25% 01/12/2028	USD	100.000	87.545	0,06
Apollo Global Management, Inc. 6.375% 15/11/2033	USD	300.000	280.887	0,20	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.561% 24/10/2034	USD	200.000	190.072	0,14
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	600.000	506.834	0,36	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	800.000	701.311	0,51
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	200.000	162.705	0,12	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.375% 01/07/2034	USD	200.000	174.005	0,12
Arch Capital Group Ltd. 7.35% 01/05/2034	USD	200.000	197.875	0,14	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	400.000	356.008	0,26
Arch Capital Group US, Inc. 5.144% 01/11/2043	USD	150.000	121.779	0,09	HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	162.000	143.063	0,10
Banco de Credito del Peru SA, 144A 6.45% 30/07/2035	USD	400.000	354.261	0,25	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	500.000	592.397	0,43
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	100.000	104.879	0,08	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.2% 28/11/2033	USD	200.000	194.818	0,14
Bank of Montreal 5.511% 04/06/2031	USD	100.000	89.706	0,06					
Bank of Montreal 7.7% 26/05/2084	USD	400.000	362.384	0,26					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	200.000	209.212	0,15	SLM Corp. 6.5% 31/01/2030	USD	100.000	88.034	0,06
Itau Unibanco Holding SA, 144A 6% 27/02/2030	USD	400.000	353.388	0,25	Societe Generale SA, 144A 7.367% 10/01/2053	USD	200.000	183.958	0,13
M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032	USD	400.000	362.786	0,26	Societe Generale SA, Reg. S 10% Perpetual	USD	400.000	378.536	0,27
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	200.000	205.900	0,15	Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7.25% 01/04/2029	USD	400.000	359.424	0,26
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	200.000	173.434	0,12	Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	500.000	439.608	0,32
MetLife, Inc. 6.35% 15/03/2055	USD	100.000	89.941	0,06	Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033	USD	100.000	91.613	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.475% 22/02/2031	USD	200.000	177.912	0,13	Synchrony Financial 5.019% 29/07/2029	USD	100.000	86.124	0,06
Mizuho Financial Group, Inc. 5.382% 10/07/2030	USD	200.000	176.086	0,13	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	100.000	87.354	0,06
Nippon Life Insurance Co., 144A 5.95% 16/04/2054	USD	200.000	177.316	0,13	Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	400.000	350.857	0,25
Nippon Life Insurance Co., 144A 6.5% 30/04/2055	USD	258.000	236.566	0,17	Toronto-Domi- nion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	400.000	346.371	0,25
Nordea Bank Abp, Reg. S 6.3% Perpetual	USD	200.000	173.766	0,12	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4.03% 23/01/2036	EUR	100.000	101.484	0,07
Norinchukin Bank (The), 144A 5.094% 16/10/2029	USD	373.000	323.980	0,23	Truist Financial Corp. 6.123% 28/10/2033	USD	100.000	92.282	0,07
NTT Finance Corp., 144A 5.136% 02/07/2031	USD	200.000	175.240	0,13	UBS Group AG, 144A 6.537% 12/08/2033	USD	250.000	235.005	0,17
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	200.000	178.861	0,13	UniCredit SpA, 144A 5.861% 19/06/2032	USD	200.000	173.019	0,12
PayPal Holdings, Inc. 5.15% 01/06/2034	USD	500.000	437.762	0,31	UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	800.000	730.837	0,53
Rothsay Life plc, Reg. S 7% 11/09/2034	USD	200.000	181.480	0,13	Westpac Banking Corp. 6.82% 17/11/2033	USD	200.000	191.163	0,14
Santander Holdings USA, Inc. 7.66% 09/11/2031	USD	200.000	190.914	0,14	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.25% 16/10/2028	USD	200.000	186.746	0,13
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	300.000	307.738	0,22				18.950.363	13,59
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 12/04/2028	USD	200.000	172.294	0,12	Gesundheitswesen				
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027	USD	200.000	173.619	0,12	Amgen, Inc. 5.75% 15/03/2040	USD	100.000	89.067	0,06
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	600.000	521.793	0,37	Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043	USD	100.000	86.111	0,06
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 6.125% 17/08/2026	USD	400.000	344.861	0,25	Amgen, Inc. 5.65% 02/03/2053	USD	200.000	167.756	0,12
					AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037	USD	200.000	193.517	0,14
					Bayer US Finance LLC, 144A 6.375% 21/11/2030	USD	200.000	182.074	0,13
					Bayer US Finance LLC, 144A 6.5% 21/11/2033	USD	200.000	184.859	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bayer US Finance LLC, 144A 6.875% 21/11/2053	USD	400.000	369.934	0,27	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	100.000	87.135	0,06
Biogen, Inc. 5.05% 15/01/2031	USD	100.000	87.867	0,06	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	600.000	637.605	0,46
Biogen, Inc. 5.75% 15/05/2035	USD	150.000	134.896	0,10	Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	200.000	170.526	0,12
Biogen, Inc. 6.45% 15/05/2055	USD	300.000	269.812	0,19	Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	300.000	274.824	0,20
Cardinal Health, Inc. 5.35% 15/11/2034	USD	200.000	176.087	0,13	Carrier Global Corp. 6.2% 15/03/2054	USD	300.000	277.110	0,20
Cardinal Health, Inc. 5.75% 15/11/2054	USD	160.000	136.718	0,10	LG Energy Solution Ltd., 144A 5.5% 02/07/2034	USD	200.000	172.981	0,12
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	100.000	82.576	0,06	Movida Europe SA, Reg. S 7.85% 11/04/2029	USD	400.000	326.090	0,23
Cigna Group (The) 6.125% 15/11/2041	USD	100.000	90.345	0,06	Paychex, Inc. 5.35% 15/04/2032	USD	250.000	220.461	0,16
CommonSpirit Health 5.318% 01/12/2034	USD	200.000	173.907	0,12	Paychex, Inc. 5.6% 15/04/2035	USD	120.000	107.115	0,08
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	200.000	178.784	0,13	Trinity Industries, Inc., Reg. S 7.75% 15/07/2028	USD	500.000	441.304	0,32
DaVita, Inc., 144A 6.875% 01/09/2032	USD	100.000	88.350	0,06	Verisk Analytics, Inc. 5.25% 15/03/2035	USD	100.000	86.885	0,06
DaVita, Inc., 144A 6.75% 15/07/2033	USD	463.000	408.805	0,29	WESCO Distribution, Inc., 144A 6.375% 15/03/2029	USD	200.000	175.393	0,13
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	100.000	105.271	0,08	WESCO Distribution, Inc., 144A 6.625% 15/03/2032	USD	400.000	354.338	0,25
Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041	USD	500.000	443.987	0,32	WESCO Distribution, Inc., 144A 6.375% 15/03/2033	USD	200.000	177.518	0,13
Humana, Inc. 6% 01/05/2055	USD	250.000	208.200	0,15				3.594.387	2,58
Illumina, Inc. 5.75% 13/12/2027	USD	100.000	87.603	0,06	Informationstechnologie				
Illumina, Inc. 4.75% 12/12/2030	USD	100.000	86.036	0,06	Adobe, Inc. 4.85% 04/04/2027	USD	200.000	172.366	0,12
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	200.000	170.240	0,12	Amkor Technology, Inc., 144A 5.875% 01/10/2033	USD	100.000	86.720	0,06
IQVIA, Inc., 144A 6.25% 01/06/2032	USD	800.000	708.781	0,52	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	100.000	114.696	0,08
McKesson Corp. 3.95% 16/02/2028	USD	200.000	170.167	0,12	Cisco Systems, Inc. 5.5% 15/01/2040	USD	200.000	177.430	0,13
Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034	USD	400.000	302.998	0,22	Dell International LLC 8.1% 15/07/2036	USD	100.000	103.474	0,07
Rede D'or Finance SARL, 144A 6.45% 09/09/2035	USD	800.000	699.877	0,51	Dell International LLC 8.35% 15/07/2046	USD	43.000	46.577	0,03
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 6.45% 09/09/2035	USD	400.000	349.938	0,25	Intel Corp. 4.15% 05/08/2032	USD	200.000	164.222	0,12
Royalty Pharma plc 5.15% 02/09/2029	USD	150.000	131.232	0,09	Intel Corp. 5.625% 10/02/2043	USD	100.000	82.005	0,06
			6.565.795	4,71	Intel Corp. 5.7% 10/02/2053	USD	200.000	159.417	0,11
Industrie					Intuit, Inc. 5.5% 15/09/2053	USD	200.000	168.885	0,12
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	100.000	85.102	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Juniper Networks, Inc. 5.95% 15/03/2041	USD	200.000	171.400	0,12	Versorger				
Marvell Technology, Inc. 5.95% 15/09/2033	USD	200.000	182.206	0,13	American Water Capital Corp. 5.15% 01/03/2034	USD	200.000	175.510	0,13
NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	200.000	164.266	0,12	American Water Capital Corp. 5.7% 01/09/2055	USD	300.000	256.246	0,18
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	400.000	346.570	0,25	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.000.000	852.865	0,61
Open Text Corp., 144A 6.9% 01/12/2027	USD	200.000	177.317	0,13	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	400.000	326.727	0,23
Oracle Corp. 5.2% 26/09/2035	USD	100.000	81.691	0,06				1.611.348	1,15
QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	250.000	225.525	0,16	Summe Anleihen			54.296.331	38,92
Synopsys, Inc. 5.15% 01/04/2035	USD	100.000	86.705	0,06	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			54.296.331	38,92
Trimble, Inc. 6.1% 15/03/2033	USD	500.000	459.380	0,34	Summe Kapitalanlagen			134.156.463	96,15
Unisys Corp., 144A 10.625% 15/01/2031	USD	200.000	175.026	0,13	Barmittel			1.922.981	1,38
Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029	USD	100.000	83.963	0,06	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			3.445.122	2,47
			3.429.841	2,46	Summe Nettovermögen			139.524.566	100,00
Grundstoffe									
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	400.000	340.910	0,24					
			340.910	0,24					
Immobilien									
Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	400.000	356.714	0,26					
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	195.000	185.678	0,13					
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	300.000	265.060	0,19					
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 7% 15/02/2029	USD	100.000	87.517	0,06					
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6.25% 15/01/2033	USD	300.000	257.687	0,18					
Kimco Realty OP LLC, REIT 6.4% 01/03/2034	USD	246.000	231.329	0,17					
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	256.000	233.117	0,17					
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	100.000	104.414	0,07					
			1.721.516	1,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	36.861.326	USD	43.078.015	27.01.2026	Barclays	286.249	0,21
EUR	735.705	USD	853.471	27.01.2026	BNP Paribas	11.072	0,01
EUR	552.591	USD	644.808	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5.121	–
EUR	247.875	USD	291.000	27.01.2026	J.P. Morgan	804	–
EUR	4.118.560	USD	4.803.036	27.01.2026	J.P. Morgan	40.578	0,03
EUR	967.734	USD	1.124.530	27.01.2026	Morgan Stanley	12.960	0,01
EUR	190.186	USD	222.272	27.01.2026	Nomura	1.468	–
EUR	2.185.880	USD	2.548.261	27.01.2026	UBS	22.298	0,02
GBP	565.278	EUR	644.174	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.135	–
USD	291.000	EUR	246.884	27.01.2026	Morgan Stanley	188	–
USD	53.245	EUR	45.204	27.01.2026	Standard Chartered	3	–
EUR	41.727.515	USD	48.616.674	25.02.2026	J.P. Morgan	503.574	0,35
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						887.450	0,63
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	2.857.113	EUR	3.072.824	30.01.2026	HSBC	7.130	0,01
EUR	1	CHF	1	30.01.2026	HSBC	–	–
GBP	57.735.745	EUR	65.719.430	30.01.2026	HSBC	384.673	0,28
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						391.803	0,29
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.279.253	0,92
EUR	686.068	GBP	603.441	27.01.2026	Morgan Stanley	(4.942)	–
EUR	454.282	GBP	398.556	27.01.2026	Nomura	(2.111)	–
EUR	7.251.232	GBP	6.350.273	27.01.2026	RBC	(20.575)	(0,02)
EUR	779.194	GBP	682.611	27.01.2026	UBS	(2.476)	–
EUR	460.155	USD	543.359	27.01.2026	J.P. Morgan	(1.180)	–
USD	1.696.917	EUR	1.456.729	27.01.2026	J.P. Morgan	(15.974)	(0,01)
USD	89.046	EUR	76.384	27.01.2026	Nomura	(780)	–
USD	1.613.839	EUR	1.387.709	27.01.2026	Standard Chartered	(17.490)	(0,02)
USD	793.149	EUR	677.119	27.01.2026	UBS	(3.702)	–
EUR	5.048.554	GBP	4.469.040	25.02.2026	J.P. Morgan	(61.941)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(131.171)	(0,10)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	18.364	CHF	17.107	30.01.2026	HSBC	(77)	–
USD	3.331.943	EUR	2.833.693	30.01.2026	HSBC	(5.152)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(5.229)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(136.400)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.142.853	0,82

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Local Currency Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert RMB	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert RMB	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Export-Import Bank of China (The)				
Anleihen					2.17% 16/08/2034	CNY	20.000.000	20.161.236	3,70
Zyklische Konsumgüter					Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S				
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S					2.6% 18/10/2031	CNH	10.000.000	10.192.122	1,87
2.15% 14/01/2026	USD	900.000	6.278.888	1,15	Temasek Financial I Ltd., Reg. S				
Meituan, Reg. S					2.75% 28/08/2034	CNH	5.000.000	5.156.751	0,95
3.05% 28/10/2030	USD	1.200.000	7.822.546	1,44				448.723.933	82,45
			14.101.434	2,59	Industrie				
Basiskonsumgüter					Airport Authority, Reg. S				
Nestle Finance International Ltd., Reg. S					2.93% 05/06/2034	CNH	6.000.000	6.256.644	1,15
2.8% 29/05/2035	CNH	8.000.000	8.052.071	1,48	China State Railway Group Co. Ltd.				
			8.052.071	1,48	4.65% 26/07/2038	CNY	10.000.000	12.817.299	2,36
Finanzen					Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S				
Agricultural Development Bank of China					1.638% 14/07/2026	USD	500.000	3.443.199	0,63
3.79% 26/10/2030	CNY	60.000.000	65.384.455	12,02				22.517.142	4,14
Agricultural Development Bank of China					Immobilien				
1.66% 09/01/2035	CNY	20.000.000	19.348.904	3,56	Qingdao Metro Group Co. Ltd.				
Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S					2.65% 12/04/2026	CNY	10.000.000	9.998.867	1,84
2.11% 27/11/2028	CNY	10.000.000	10.053.146	1,85	Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S				
China Development Bank					3.45% 22/07/2035	CNH	1.610.000	1.627.031	0,30
3.48% 08/01/2029	CNY	40.000.000	41.969.080	7,71				11.625.898	2,14
China Development Bank					Summe Anleihen			505.020.478	92,80
3.45% 20/09/2029	CNY	20.000.000	21.158.139	3,89	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
China Development Bank								505.020.478	92,80
3.09% 18/06/2030	CNY	30.000.000	31.577.672	5,80	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
China Development Bank					Anleihen				
2.69% 11/09/2033	CNY	30.000.000	31.367.956	5,76	Grundstoffe				
China Development Bank					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S				
2.63% 08/01/2034	CNY	10.000.000	10.438.198	1,92	3.875% 19/06/2029	USD	1.000.000	6.875.639	1,26
China Government Bond								6.875.639	1,26
2.68% 21/05/2030	CNY	10.000.000	10.450.830	1,92	Versorger				
China Government Bond					ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S				
2.8% 15/11/2032	CNY	80.000.000	85.480.487	15,70	3.375% 12/05/2026	USD	1.500.000	10.420.436	1,92
China Government Bond								10.420.436	1,92
3.81% 14/09/2050	CNY	30.000.000	38.068.537	7,00	Summe Anleihen			17.296.075	3,18
China Government Bond									
3.72% 12/04/2051	CNY	30.000.000	37.718.616	6,93					
China Government Bond									
2.47% 25/07/2054	CNY	10.000.000	10.197.804	1,87					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF China Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert RMB	% des Nettover- mögens
Wandelanleihen				
Kommunikationsdienstleistungen				
iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	800.000	5.611.719	1,03
			5.611.719	1,03
Summe Wandelanleihen			5.611.719	1,03
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			22.907.794	4,21
Summe Kapitalanlagen			527.928.272	97,01
Barmittel			11.101.334	2,04
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.154.068	0,95
Summe Nettovermögen			544.183.674	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) RMB	% des Nettover- mögens
CNH	43.802.986	USD	6.210.000	27.02.2026	HSBC	596.192	0,11
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						596.192	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						596.192	0,11
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						596.192	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Finanzen				
Anleihen					Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	7.729.000	7.544.548	0,32
Kommunikationsdienstleistungen					Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	57.599.539	42.911.656	1,83
America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	USD	4.140.000	4.421.282	0,19	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 01/01/2043	CLP	1.990.000.000	2.404.613	0,10
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 4.5% 31/01/2043	USD	3.688.000	3.395.288	0,14	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.8% 01/10/2029	CLP	2.005.000.000	2.282.402	0,10
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 4.525% 11/04/2049	USD	4.700.000	4.241.315	0,18	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	2.110.000.000	2.434.940	0,10
			12.057.885	0,51	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.8% 01/10/2034	CLP	2.010.000.000	2.301.332	0,10
Zyklische Konsumgüter					Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5.3% 01/11/2037	CLP	2.130.000.000	2.356.786	0,10
Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034	USD	3.530.000	3.499.049	0,15	Brazil Government Bond 5.5% 04/02/2033	USD	7.900.000	7.798.485	0,33
Alibaba Group Holding Ltd. 5.625% 26/11/2054	USD	3.210.000	3.268.857	0,14	Brazil Government Bond 7.25% 12/01/2056	USD	6.620.000	6.557.110	0,28
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	7.780.000	7.266.188	0,31	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	25.212.400	44.565.231	1,90
Prosus NV, Reg. S 4.193% 19/01/2032	USD	3.013.000	2.890.308	0,12	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	5.700.000	9.636.963	0,41
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	7.237.000	5.771.651	0,25	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	16.215.000	17.170.064	0,73
			22.696.053	0,97	Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	34.780.000	33.674.866	1,43
Basiskonsumgüter					Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Reg. S 7.8% 26/11/2033	USD	11.481.000	11.569.978	0,49
Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S, Reg. S 3.375% 29/06/2028	USD	1.249.000	1.168.349	0,05	Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	7.070.000	7.388.150	0,31
			1.168.349	0,05	Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	8.267.000	8.795.675	0,37
Energie					Colombia Titulos de Tesoreria 11% 22/08/2029	COP	151.305.700.000	37.860.688	1,61
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4.387% 30/11/2046	USD	5.480.000	4.634.642	0,20					
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	19.968.000	20.887.759	0,88					
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	3.267.000	3.090.144	0,13					
Petrobras Global Finance BV 6.25% 10/01/2036	USD	3.416.000	3.349.504	0,14					
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12.75% 17/02/2022	USD	13.974.000	3.905.733	0,17					
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	8.773.888	9.578.424	0,41					
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	391.000	405.769	0,02					
			45.851.975	1,95					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040	CZK	111.510.000	3.560.035	0,15	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 15/09/2035	USD	8.730.000	8.732.285	0,37
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.2% 04/12/2036	CZK	238.700.000	11.183.338	0,48	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	10.324.000	9.208.280	0,39
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 28/10/2035	USD	2.753.000	2.761.947	0,12	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	9.863.000	9.098.607	0,39
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2035	USD	6.687.173	5.901.898	0,25	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	12.190.000	13.122.535	0,56
Egypt Government Bond 24.829% 05/08/2027	EGP	137.400.000	2.946.360	0,13	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	3.891.770.000	12.039.528	0,51
Egypt Government Bond 25.318% 13/08/2027	EGP	522.716.000	11.308.149	0,48	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	1.495.120.000	4.622.437	0,20
Egypt Government Bond 22.845% 07/10/2027	EGP	195.070.000	4.106.097	0,17	Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035	USD	3.563.000	3.713.111	0,16
Egypt Government Bond 22.576% 07/01/2028	EGP	68.410.000	1.447.631	0,06	Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055	USD	17.669.000	18.501.645	0,79
Egypt Government Bond 21.333% 06/05/2028	EGP	65.600.000	1.382.865	0,06	India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	706.030.000	7.926.489	0,34
Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	5.539.000	5.440.877	0,23	India Government Bond 7.17% 17/04/2030	INR	462.190.000	5.303.794	0,23
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	16.756.000	16.834.169	0,72	India Government Bond 7.32% 13/11/2030	INR	922.200.000	10.678.528	0,45
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	5.410.000	5.517.898	0,24	India Government Bond 7.02% 18/06/2031	INR	1.505.000.000	17.156.512	0,73
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	5.744.000	5.770.063	0,25	India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	673.400.000	7.737.761	0,33
Egypt Treasury Bill 0% 27/01/2026	EGP	615.750.000	12.724.927	0,54	India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	1.182.630.000	13.896.311	0,59
Egypt Treasury Bill 0% 03/02/2026	EGP	301.900.000	6.209.034	0,26	India Government Bond 6.67% 17/12/2050	INR	1.154.030.000	11.908.853	0,51
Egypt Treasury Bill 0% 10/02/2026	EGP	301.700.000	6.175.281	0,26	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	161.737.000.000	10.237.232	0,44
Egypt Treasury Bill 0% 02/06/2026	EGP	340.450.000	6.493.809	0,28	Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	80.592.000.000	5.483.298	0,23
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	10.554.000	11.452.620	0,49	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	15.297.000	16.565.922	0,71
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	USD	10.960.000	11.472.161	0,49					
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	USD	5.670.000	5.687.010	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	2.785.000	3.025.306	0,13	Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	15.910.000	4.715.163	0,20
Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	21.770.000	21.950.111	0,94	Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	115.580.000	35.950.615	1,53
Korea Government Bond 3.625% 29/10/2030	USD	5.963.000	5.924.086	0,25	Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.6% 12/08/2039	PEN	43.890.000	14.231.426	0,61
Kuwait Government Bond, Reg. S 4.136% 09/10/2030	USD	4.410.000	4.416.883	0,19	Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	51.940.000	14.398.521	0,61
Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	USD	13.211.000	3.107.756	0,13	Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	37.670.000	36.243.238	1,54
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 10% 20/11/2036	MXN	1.037.520.000	60.868.101	2,59	Romania Government Bond, Reg. S 7.5% 10/02/2037	USD	9.890.000	10.950.461	0,47
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8.5% 18/11/2038	MXN	238.630.000	12.425.367	0,53	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	8.180.000	8.106.231	0,35
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 07/11/2047	MXN	69.000.000	3.276.157	0,14	Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	2.690.000	2.734.656	0,12
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 31/07/2053	MXN	620.990.000	29.374.621	1,25	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	75.977.100	4.779.803	0,20
Mexico Government Bond 5.375% 22/03/2033	USD	5.079.000	5.051.066	0,22	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	117.441.722	7.033.123	0,30
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	4.450.000	4.241.518	0,18	South Africa Government Bond 10.875% 31/03/2038	ZAR	452.230.000	31.566.410	1,34
Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055	USD	4.295.000	4.637.526	0,20	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	142.186.092	8.608.034	0,37
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6% 26/01/2029	USD	6.795.000	7.085.601	0,30	South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	2.242.000	2.265.204	0,10
Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	1.260.000	1.375.905	0,06	South Africa Government Bond, Reg. S 6.125% 11/12/2037	USD	7.067.000	6.981.351	0,30
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031	USD	16.154.000	18.352.569	0,78	South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	16.960.000	18.268.951	0,78
Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	16.884.000	20.011.393	0,85	South Africa Government Bond, Reg. S 7.25% 11/12/2055	USD	12.805.000	12.717.062	0,54
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	8.494.000	9.141.875	0,39	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	7.945.637	7.257.051	0,31
Paraguay Government Bond, Reg. S 7.9% 09/02/2031	PYG	29.947.000.000	4.347.289	0,19	Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029	USD	6.520.000	6.781.367	0,29
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	5.620.000	5.840.310	0,25	Standard Chartered plc, Reg. S 5.4% 12/08/2036	USD	3.310.000	3.382.643	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	184.960.000	5.862.863	0,25	Immobilien				
Thailand Government Bond 2.7% 17/06/2040	THB	167.200.000	5.813.226	0,25	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	4.667.000	4.410.802	0,19
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 6.4% 26/06/2034	USD	2.234.000	2.261.925	0,10				4.410.802	0,19
Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034	USD	6.030.000	6.300.528	0,27	Versorger				
Türkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	789.670.000	18.236.385	0,78	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 8.375% 08/11/2027	COP	66.094.000.000	16.146.155	0,68
Türkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	5.680.000	6.720.076	0,29	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	8.150.000	8.113.610	0,35
Türkiye Government Bond 6.8% 04/11/2036	USD	11.480.000	11.601.625	0,49	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	11.260.000	11.300.142	0,48
UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	12.920.000	12.393.611	0,53				35.559.907	1,51
Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026	USD	12.270.000	4.014.744	0,17	Summe Anleihen			1.281.846.072	54,61
			1.106.192.517	47,14	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Industrie								1.281.846.072	54,61
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	5.484.677	5.495.753	0,23	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			5.495.753	0,23	Anleihen				
Informationstechnologie					Kommunikationsdienstleistungen				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	5.400.000	5.912.238	0,25	C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	8.790.000	9.067.263	0,39
			5.912.238	0,25	Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	11.622.000	12.066.799	0,51
Grundstoffe					Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	4.750.000	5.007.474	0,21
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	9.851.000	10.215.869	0,44	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	4.365.000	4.374.457	0,19
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033	USD	12.830.000	12.911.329	0,55	Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	8.595.000	8.159.588	0,35
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 18/10/2043	USD	8.528.000	8.289.700	0,35				38.675.581	1,65
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.78% 13/01/2055	USD	4.302.000	4.642.116	0,20	Zyklische Konsumgüter				
Vale Overseas Ltd. 6.4% 28/06/2054	USD	6.306.000	6.441.579	0,27	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 6.5% 24/09/2033	USD	2.671.000	2.677.974	0,11
			42.500.593	1,81	MercadoLibre, Inc. 4.9% 15/01/2033	USD	4.760.000	4.724.300	0,20
					Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	8.960.000	8.848.496	0,38
					Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	6.670.000	6.761.484	0,29
								23.012.254	0,98

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					Finanzen				
Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	USD	750.000	802.463	0,03	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual	USD	3.111.000	3.326.306	0,14
Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035	USD	6.580.000	7.449.326	0,33	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	14.390.000	11.451.354	0,49
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	1.000.000	1.050.453	0,04	Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	6.090.000	6.383.713	0,27
			9.302.242	0,40	Akbank TAS, Reg. S 7.875% 04/09/2035	USD	6.400.000	6.621.160	0,28
Energie					Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	3.750.000	3.561.838	0,15
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	7.948.913	8.121.467	0,35	Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	12.039.000	12.639.505	0,54
Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.7% 12/03/2042	USD	7.326.803	7.106.959	0,30	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 6.45% 30/07/2035	USD	11.424.000	11.902.763	0,51
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual	USD	19.213.000	19.438.753	0,83	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	5.758.000	6.113.557	0,26
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	20.385.000	18.700.172	0,80	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	2.909.000	3.147.145	0,13
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	7.024.875	7.511.441	0,32	Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	8.980.000	9.545.067	0,41
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	7.810.267	6.872.918	0,29	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	8.659.000	9.263.788	0,39
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	22.109.000	25.633.726	1,09	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	7.585.000	7.807.536	0,33
Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	USD	33.796.000	29.265.132	1,25	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	12.657.000	13.305.671	0,57
Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	22.148.000	17.910.486	0,76	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	12.490.000	11.873.313	0,51
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	24.646.000	20.168.780	0,86	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	5.244.000	5.239.180	0,22
Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	24.148.000	21.665.523	0,92	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 7.625% 11/02/2035	USD	1.866.000	1.963.965	0,08
Pluspetrol SA, Reg. S 8.125% 18/05/2031	USD	9.260.000	9.229.463	0,39	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	10.083.000	11.158.278	0,48
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 4.625% 17/09/2035	USD	15.610.000	15.232.575	0,65					
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7.875% 16/10/2032	USD	6.978.000	7.008.047	0,30					
YPF SA, Reg. S 8.75% 11/09/2031	USD	13.170.000	13.647.202	0,58					
YPF SA, STEP, Reg. S 9% 30/06/2029	USD	804.651	840.099	0,04					
YPF SA, STEP, Reg. S 7% 30/09/2033	USD	1.044.268	1.035.193	0,04					
			229.387.936	9,77					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.125% 08/01/2039	USD	6.760.000	7.315.510	0,31	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	6.660.000	6.775.652	0,29
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 05/07/2034	USD	3.160.000	3.360.837	0,14	Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034	USD	3.360.000	3.345.744	0,14
Cathaylife Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.3% 05/09/2039	USD	3.270.000	3.323.570	0,14	Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 17/03/2041	USD	2.301.000	2.324.776	0,10
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	8.549.000	9.130.332	0,39	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	6.330.000	6.769.663	0,29
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	843.000	905.972	0,04	OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	1.608.000	1.690.774	0,07
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 5.836% 22/09/2035	USD	3.000.000	3.037.546	0,13	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., 144A 4.55% 08/09/2035	USD	3.350.000	3.348.671	0,14
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.25% 15/08/2036	USD	3.370.000	3.526.368	0,15	Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	4.682.000	5.036.766	0,21
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.875% 15/08/2055	USD	4.270.000	4.564.288	0,19	Paraguay Government Bond, Reg. S 6.65% 04/03/2055	USD	2.600.000	2.832.620	0,12
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	3.000.000	3.118.950	0,13	Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	27.049.000	26.844.780	1,15
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	22.870.000	22.756.170	0,97	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.5% 01/12/2030	USD	8.280.000	8.288.750	0,35
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	41.710.000	10.252.097	0,44	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5% 01/12/2035	USD	8.060.000	8.100.839	0,35
Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	MYR	26.550.000	7.226.850	0,31	Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055	USD	5.350.000	5.619.472	0,24
Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	55.547.000	13.962.167	0,59	Province of Santa Fe, Reg. S 8.1% 11/12/2034	USD	11.770.000	11.579.915	0,49
Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053	MYR	22.880.000	6.107.979	0,26	Shin Kong Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 6.95% 26/06/2035	USD	8.560.000	9.217.260	0,39
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual	USD	3.130.000	3.231.631	0,14	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	12.624.000	13.285.592	0,57
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	70.756.900	3.358.130	0,14	SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.938% 18/07/2036	USD	2.650.000	2.712.212	0,12
Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054	USD	4.420.000	4.250.714	0,18	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	251.000.000	7.795.451	0,33
					Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	166.990.000	5.782.697	0,25
					Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 8.125% 03/01/2035	USD	2.096.000	2.187.443	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Türkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	461.490.000	10.746.439	0,46	Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.5% 01/12/2032	USD	6.890.000	7.111.858	0,30
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	2.930.000	3.078.353	0,13	First Quantum Minerals Ltd., 144A 8.625% 01/06/2031	USD	6.426.000	6.775.992	0,29
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	1.332.000	1.327.565	0,06	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8% 01/03/2033	USD	7.310.000	7.815.794	0,33
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.25% 17/01/2034	USD	3.070.000	3.280.158	0,14	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7.25% 15/02/2034	USD	1.636.000	1.723.401	0,07
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% Perpetual	USD	6.900.000	7.028.239	0,30	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.7% 09/12/2057	USD	4.031.000	4.053.412	0,17
			403.733.081	17,19	Mongolian Mining Corp., Reg. S 8.44% 03/04/2030	USD	4.740.000	4.809.534	0,20
Industrie					Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	3.769.000	3.891.259	0,17
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9% 01/12/2028	USD	2.290.000	2.308.618	0,10	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6.8% 13/05/2030	USD	2.290.000	2.266.825	0,10
Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9.625% 14/02/2030	USD	2.240.000	2.250.304	0,10	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 7.5% 13/05/2035	USD	6.600.000	6.453.150	0,27
Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.625% 07/01/2031	USD	6.771.000	7.126.478	0,30	Samarco Mineracao SA, Reg. S 9.5% 30/06/2031	USD	14.770.623	14.972.080	0,65
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9.75% 25/07/2029	USD	2.230.000	2.257.693	0,10	Usiminas International SARL, Reg. S 7.5% 27/01/2032	USD	5.624.000	5.841.705	0,25
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	8.760.000	9.238.515	0,39	Vale Overseas Ltd., Reg. S 6% 25/02/2056	USD	4.595.000	4.600.974	0,20
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	8.797.513	9.032.363	0,38	Vedanta Resources Finance II plc, Reg. S 10.875% 17/09/2029	USD	4.320.000	4.557.240	0,19
Sisecam UK plc, Reg. S 8.625% 02/05/2032	USD	3.340.000	3.477.137	0,15	Windfall Mining Group, Inc., Reg. S 5.854% 13/05/2032	USD	2.430.000	2.535.135	0,11
TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8.5% 07/12/2028	USD	3.060.000	3.200.376	0,14				97.485.754	4,15
Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	10.533.000	11.052.075	0,47	Immobilien				
			49.943.559	2,13	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1.824.000	1.870.450	0,08
Grundstoffe					CFE Fibra E, REIT, Reg. S 5.875% 23/09/2040	USD	3.238.791	3.240.632	0,14
Antofagasta plc, Reg. S 5.625% 09/09/2035	USD	6.987.000	7.201.850	0,31	China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	3.140.000	3.330.802	0,14
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	4.330.000	4.512.791	0,19	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	5.720.000	5.939.788	0,25
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.2% Perpetual	USD	4.809.000	5.021.317	0,21					
CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	3.601.000	3.341.437	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
FIBRA Prologis, REIT, Reg. S 5.5% 26/11/2035	USD	7.000.000	7.036.750	0,30	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027	USD	3.410.000	3.151.326	0,13	Anleihen				
Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	1.247.000	1.383.459	0,06	Finanzen				
Trust 2401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	9.184.000	8.857.234	0,38	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	2.865.000	-	-
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	2.484.000	2.735.505	0,12				-	-
			37.545.946	1,60	Summe Anleihen			-	-
Versorger					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	16.128.000	15.415.082	0,66				-	-
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	8.382.912	7.878.470	0,34	Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	8.344.000	8.973.972	0,38	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	7.800.000	7.829.060	0,33	Investmentfonds				
Energuate Trust 2.0, Reg. S 6.35% 15/09/2035	USD	3.177.000	3.178.715	0,14	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency - Class I Accumulation	USD	112.475	20.267.622	0,86
Kallpa Generacion SA, Reg. S 5.5% 11/09/2035	USD	9.924.000	9.971.139	0,42				20.267.622	0,86
Saavi Energia SARL, Reg. S 8.875% 10/02/2035	USD	7.870.000	8.538.557	0,36	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Threelands Energy Ltd. SARL, Reg. S 7.45% 20/10/2035	USD	16.790.000	16.823.388	0,72				20.267.622	0,86
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7.75% 16/06/2033	USD	4.698.000	4.875.984	0,21	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			83.484.367	3,56				20.267.622	0,86
Summe Anleihen			972.570.720	41,43	Summe Kapitalanlagen				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Barmittel				
			972.570.720	41,43				30.022.638	1,28
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								42.633.796	1,82
					Summe Nettovermögen				
								2.347.340.848	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MYR	150.110.889	USD	35.804.625	02.01.2026	Barclays	1.186.723	0,05
THB	259.872.053	USD	7.956.184	08.01.2026	Goldman Sachs	293.984	0,01
THB	290.698.787	USD	8.967.654	08.01.2026	UBS	261.172	0,01
COP	34.232.119.826	USD	8.777.467	16.01.2026	RBC	231.914	0,01
MXN	1.204.310.173	USD	65.027.547	16.01.2026	Goldman Sachs	1.901.291	0,09
TRY	509.305.452	USD	11.626.253	20.01.2026	State Street	90.759	–
CNY	521.332.249	USD	73.997.913	29.01.2026	Standard Chartered	434.986	0,02
THB	1.401.103.612	USD	43.071.122	29.01.2026	Citibank	1.469.177	0,06
MYR	45.580.000	USD	10.940.951	30.01.2026	Goldman Sachs	310.354	0,01
RON	44.600.000	USD	10.067.363	04.02.2026	HSBC	192.940	0,01
USD	11.665.711	COP	44.201.380.000	06.02.2026	Bank of America	165.440	0,01
USD	13.040.642	COP	49.384.910.000	06.02.2026	Goldman Sachs	191.725	0,01
USD	15.999.879	COP	60.639.540.000	06.02.2026	RBC	222.744	0,01
ZAR	147.590.000	USD	8.385.089	06.02.2026	BNP Paribas	505.282	0,02
CZK	441.704.952	USD	21.059.392	12.02.2026	Goldman Sachs	380.800	0,02
PLN	168.089.612	USD	45.850.679	12.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	900.184	0,04
CLP	12.462.387.449	USD	13.416.285	03.03.2026	RBC	428.679	0,02
EUR	19.900.000	JPY	3.611.945.321	12.03.2026	BNP Paribas	276.371	0,01
EUR	19.900.000	JPY	3.613.968.753	12.03.2026	Citibank	263.396	0,01
RON	62.390.000	USD	14.266.849	16.03.2026	Goldman Sachs	57.160	–
MYR	150.730.000	USD	37.188.818	24.03.2026	RBC	98.443	–
USD	22.070.249	COP	84.308.350.000	26.03.2026	Bank of America	331.931	0,01
USD	35.524.831	COP	135.971.290.000	26.03.2026	UBS	465.586	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10.661.041	0,45
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	354.984	USD	236.744	30.01.2026	HSBC	546	–
EUR	115.172	USD	135.241	30.01.2026	HSBC	154	–
GBP	1.367.573.321	USD	1.829.851.091	30.01.2026	HSBC	9.884.056	0,43
SEK	56.324.227	USD	6.089.854	30.01.2026	HSBC	32.601	–
USD	40.205	EUR	34.112	30.01.2026	HSBC	103	–
USD	57.381	GBP	42.535	30.01.2026	HSBC	160	–
USD	6.475	SEK	59.438	30.01.2026	HSBC	14	–
USD	–	ZAR	3	30.01.2026	HSBC	–	–
ZAR	45.437.485	USD	2.688.485	30.01.2026	HSBC	49.963	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						9.967.597	0,43
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						20.628.638	0,88
USD	36.904.044	MYR	150.110.889	02.01.2026	RBC	(87.304)	–
USD	16.927.620	THB	550.570.840	08.01.2026	UBS	(551.375)	(0,02)
BRL	320.728.347	USD	58.663.023	15.01.2026	Citibank	(280.716)	(0,01)
USD	57.529.748	BRL	320.728.347	15.01.2026	Goldman Sachs	(852.559)	(0,04)
USD	8.592.400	COP	34.232.119.826	16.01.2026	Bank of America	(416.981)	(0,02)
USD	64.105.085	MXN	1.204.310.173	16.01.2026	Goldman Sachs	(2.823.753)	(0,12)
IDR	667.517.831.554	USD	40.038.258	29.01.2026	Standard Chartered	(85.980)	–
USD	18.363.389	THB	593.670.000	29.01.2026	J.P. Morgan	(509.048)	(0,02)
COP	164.715.386.253	USD	43.074.455	06.02.2026	Bank of America	(218.971)	(0,01)
COP	53.021.013.747	USD	13.930.902	06.02.2026	Goldman Sachs	(135.948)	(0,01)
USD	16.222.368	COP	63.510.570.000	06.02.2026	Bank of America	(301.749)	(0,01)
IDR	97.397.500.000	USD	5.821.992	11.03.2026	HSBC	(446)	–
USD	13.984.870	BRL	78.828.515	12.03.2026	Morgan Stanley	(184.387)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6.449.217)	(0,27)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	500	USD	335	30.01.2026	HSBC	(1)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Market Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	80.440.468	USD	94.591.122	30.01.2026	HSBC	(26.550)	–
GBP	28.240	USD	38.106	30.01.2026	HSBC	(116)	–
SEK	294.531	USD	32.058	30.01.2026	HSBC	(43)	–
USD	1.544	AUD	2.323	30.01.2026	HSBC	(9)	–
USD	24.454.494	GBP	18.267.837	30.01.2026	HSBC	(120.409)	(0,01)
USD	395.670	SEK	3.647.786	30.01.2026	HSBC	(845)	–
USD	11.495	ZAR	193.341	30.01.2026	HSBC	(157)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(148.130)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6.597.347)	(0,28)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						14.031.291	0,60

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	666.000	717.082	0,61
Anleihen					Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	940.000	982.300	0,83
Energie					Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	297.000	315.993	0,27
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 12.75% 17/02/2022	USD	1.751.000	489.405	0,41	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.625% 07/04/2030	USD	850.000	880.126	0,75
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 9.75% 17/05/2035	USD	1.090.000	280.675	0,24	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	1.290.000	1.323.863	1,12
			770.080	0,65	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 28/10/2035	USD	513.000	514.667	0,44
Finanzen					Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2035	USD	1.679.277	1.482.080	1,26
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	1.090.000	878.420	0,74	Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	3.801.000	3.733.665	3,16
Angola Government Bond, Reg. S 9.244% 15/01/2031	USD	310.000	312.513	0,26	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	1.899.000	1.907.859	1,62
Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032	USD	1.409.000	1.375.374	1,17	Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	540.000	550.770	0,47
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	5.332.226	3.972.507	3,36	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	260.000	278.036	0,24
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	440.000	413.397	0,35	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	260.000	282.138	0,24
Brazil Government Bond 5.5% 04/02/2033	USD	460.000	454.089	0,38	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	USD	610.000	638.505	0,54
Brazil Government Bond 6.625% 15/03/2035	USD	1.930.000	1.992.146	1,69	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	USD	510.000	511.530	0,43
Brazil Government Bond 7.125% 13/05/2054	USD	600.000	594.600	0,50	Gacii First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2030	USD	730.000	752.782	0,64
Brazil Government Bond 7.25% 12/01/2056	USD	450.000	445.725	0,38	Gacii First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	200.000	205.204	0,17
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	166.000	165.723	0,14	Gacii First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	344.000	342.928	0,29
Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	1.170.000	1.238.913	1,05	Gacii First Investment Co., Reg. S 5% 15/09/2035	USD	400.000	400.105	0,34
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	355.000	316.696	0,27					
Chile Government Bond 4% 31/01/2052	USD	215.000	170.882	0,14					
Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	2.290.000	2.217.235	1,88					
Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Reg. S 7.8% 26/11/2033	USD	580.000	584.495	0,50					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	1.031.000	951.096	0,81	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	200.000	173.400	0,15
Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	660.000	726.413	0,62	Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	300.000	326.175	0,28
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	1.220.000	1.313.330	1,11	Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	1.300.000	1.365.650	1,16
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	735.000	783.335	0,66	Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	840.000	878.640	0,74
Hungary Government Bond, Reg. S 5.5% 16/06/2034	USD	730.000	741.604	0,63	Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	820.000	781.583	0,66
Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035	USD	1.400.000	1.458.983	1,24	Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055	USD	1.240.000	1.338.890	1,14
Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055	USD	2.082.000	2.180.113	1,85	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	880.000	956.925	0,81
Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	720.000	718.037	0,61	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	200.000	218.398	0,19
Indonesia Government Bond 5.65% 11/01/2053	USD	1.980.000	2.013.227	1,71	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031	USD	506.000	574.867	0,49
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	1.468.000	1.589.774	1,35	Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	1.660.000	1.967.479	1,67
Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	400.000	420.003	0,36	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.631% 13/01/2036	USD	840.000	904.353	0,77
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 12/11/2032	USD	200.000	196.162	0,17	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	1.200.000	1.291.529	1,09
Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	1.600.000	1.613.237	1,37	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	846.000	900.519	0,76
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5% 01/07/2032	USD	200.000	204.109	0,17	Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	800.000	831.361	0,70
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5.5% 01/07/2037	USD	200.000	206.640	0,18	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	1.120.000	1.241.072	1,05
Korea Government Bond 3.625% 29/10/2030	USD	219.000	217.571	0,18	Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	USD	259.000	253.341	0,21
Lebanon Government Bond, Reg. S 8.25% 12/04/2021	USD	2.321.000	545.992	0,46	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045	USD	200.000	179.574	0,15
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1.350.000	1.299.375	1,10	Philippines Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	400.000	401.834	0,34
					Philippines Government Bond 5.175% 05/09/2049	USD	1.490.000	1.428.037	1,21
					Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	2.510.000	2.414.932	2,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 16/05/2036	USD	340.000	355.015	0,30	UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	1.540.000	1.477.257	1,25
Romania Government Bond, Reg. S 7.5% 10/02/2037	USD	1.520.000	1.682.983	1,43	Venezuela Government Bond, Reg. S 11.75% 21/10/2026	USD	1.310.000	428.632	0,36
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.125% 13/01/2028	USD	2.250.000	2.299.815	1,95				85.698.328	72,65
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	410.000	435.608	0,37	Grundstoffe				
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	1.666.000	1.650.976	1,40	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033	USD	660.000	664.184	0,56
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	660.000	708.661	0,60	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 18/10/2043	USD	1.269.000	1.233.540	1,05
South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	1.060.000	967.155	0,82	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.78% 13/01/2055	USD	218.000	235.235	0,20
South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	440.000	472.890	0,40				2.132.959	1,81
South Africa Government Bond, Reg. S 6.125% 11/12/2037	USD	364.000	359.589	0,30	Versorger				
South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	1.600.000	1.723.486	1,46	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	200.000	199.107	0,17
South Africa Government Bond, Reg. S 7.25% 11/12/2055	USD	663.000	658.447	0,56				199.107	0,17
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	1.280.435	1.169.470	0,99	Summe Anleihen			88.800.474	75,28
Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031	USD	260.000	267.397	0,23	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			88.800.474	75,28
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 6.4% 26/06/2034	USD	360.000	364.500	0,31	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Türkiye Government Bond 7.125% 12/02/2032	USD	1.900.000	2.017.929	1,71	Anleihen				
Türkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	1.099.000	1.300.240	1,10	Energie				
Türkiye Government Bond 6.8% 04/11/2036	USD	790.000	798.370	0,68	Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	852.000	987.830	0,84
					Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	USD	1.955.000	1.692.903	1,43
					Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	USD	1.095.000	885.497	0,75
					Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1.581.000	1.293.794	1,10
					Petroleos Mexicanos 7.69% 23/01/2050	USD	1.152.000	1.033.571	0,88
								5.893.595	5,00
					Finanzen				
					Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	400.000	425.170	0,36
					Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6.25% 09/07/2054	USD	1.190.000	1.238.529	1,05
					Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	686.000	732.648	0,62
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	1.407.000	1.512.103	1,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030	USD	350.000	382.032	0,32	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	860.000	855.720	0,73	Anleihen				
Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	4.319.000	4.619.171	3,92	Finanzen				
Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054	USD	200.000	192.340	0,16	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	200.000	-	-
Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	1.561.000	1.549.214	1,31	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	200.000	-	-
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.5% 01/12/2030	USD	200.000	200.211	0,17				-	-
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5% 01/12/2035	USD	200.000	201.013	0,17	Summe Anleihen			-	-
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.65% 25/11/2054	USD	1.280.000	1.291.405	1,09	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055	USD	1.000.000	1.050.369	0,89	Summe Kapitalanlagen			115.169.939	97,63
Poland Government Bond 5.375% 12/02/2035	USD	2.450.000	2.544.374	2,16	Barmittel			551.692	0,47
Province of Santa Fe, Reg. S 8.1% 11/12/2034	USD	600.000	590.310	0,50	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2.241.117	1,90
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	200.000	210.126	0,18	Summe Nettovermögen			117.962.748	100,00
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	1.560.000	1.554.806	1,32					
			19.149.541	16,23					
Versorger					# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.				
Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	464.000	499.032	0,42					
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6.45% 24/01/2035	USD	400.000	412.143	0,35					
Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 7.75% 16/06/2033	USD	400.000	415.154	0,35					
			1.326.329	1,12					
Summe Anleihen			26.369.465	22,35					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			26.369.465	22,35					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	24.987	USD	29.336	30.01.2026	HSBC	38	-
USD	99.963	EUR	84.883	30.01.2026	HSBC	176	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						214	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						214	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4.266.176	USD	5.016.577	30.01.2026	HSBC	(1.327)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(1.327)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.327)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.113)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Colombia Titulos de Tesoreria				
Anleihen					9.25% 28/05/2042	COP	7.505.300.000	1.503.680	0,45
Finanzen					Czech Republic Government Bond				
Asian Development Bank					0.05% 29/11/2029	CZK	152.430.000	6.377.262	1,89
6.15% 25/02/2030	INR	40.000.000	436.401	0,13	Czech Republic Government Bond				
Asian Development Bank					2% 13/10/2033	CZK	95.000.000	3.881.305	1,15
5.25% 29/04/2035	PHP	56.000.000	951.855	0,28	Czech Republic Government Bond				
Asian Development Bank 0% 26/11/2037	MXN	214.000.000	3.837.015	1,14	3.5% 30/05/2035	CZK	73.200.000	3.285.707	0,97
Asian Development Bank 0% 06/10/2040	ZAR	210.000.000	2.825.523	0,84	Czech Republic Government Bond				
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S					1.5% 24/04/2040	CZK	35.600.000	1.138.558	0,34
6% 08/12/2031	INR	276.900.000	2.938.109	0,87	Czech Republic Government Bond, Reg. S				
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S					0.95% 15/05/2030	CZK	45.280.000	1.936.380	0,57
6.65% 30/06/2033	INR	72.400.000	792.285	0,23	Dominican Republic Government Bond, Reg. S				
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S					10.75% 01/06/2036	DOP	61.400.000	1.064.289	0,32
0% 02/02/2043	MXN	52.000.000	504.574	0,15	Egypt Treasury Bill				
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S					0% 31/03/2026	EGP	35.000.000	694.534	0,21
0% 21/06/2044	MXN	185.800.000	1.542.061	0,46	Egypt Treasury Bill				
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S					0% 13/10/2026	EGP	360.500.000	6.370.957	1,89
0% 21/02/2045	MXN	220.000.000	1.673.023	0,50	European Bank for Reconstruction & Development				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos					6.5% 03/10/2036	INR	117.000.000	1.261.456	0,37
5% 01/03/2035	CLP	4.660.000.000	5.087.521	1,51	European Investment Bank, Reg. S				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A					7.4% 23/10/2033	INR	126.200.000	1.439.603	0,43
6% 01/04/2033	CLP	3.850.000.000	4.401.483	1,30	Hungary Government Bond				
Brazil Notas do Tesouro Nacional					2.25% 20/04/2033	HUF	2.025.800.000	4.648.818	1,38
10% 01/01/2029	BRL	1.329.000	2.355.778	0,70	Hungary Government Bond				
Brazil Notas do Tesouro Nacional					2.25% 22/06/2034	HUF	1.366.000.000	2.985.663	0,88
10% 01/01/2031	BRL	83.260	14.034.517	4,14	Hungary Government Bond				
Brazil Notas do Tesouro Nacional					7% 24/10/2035	HUF	2.401.700.000	7.410.344	2,18
10% 01/01/2033	BRL	4.200.000	6.817.271	2,02	India Government Bond				
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked					7.18% 14/08/2033	INR	28.580.000	328.597	0,10
6% 15/05/2035	BRL	324.000	2.494.456	0,74	India Government Bond				
China Government Bond					7.1% 08/04/2034	INR	429.870.000	4.923.396	1,46
1.83% 25/08/2035	CNY	1.200.000	171.313	0,05	India Government Bond				
Colombia Titulos de Tesoreria					6.33% 05/05/2035	INR	280.000.000	3.068.450	0,91
7.25% 18/10/2034	COP	12.309.900.000	2.394.540	0,71	India Government Bond				
					7.54% 23/05/2036	INR	519.700.000	6.109.096	1,81
					India Government Bond				
					7.41% 19/12/2036	INR	93.000.000	1.082.209	0,32
					India Government Bond				
					7.18% 24/07/2037	INR	635.500.000	7.242.412	2,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	15.750.000.000	967.485	0,29	Romania Government Bond 7.1% 31/07/2034	RON	18.280.000	4.314.729	1,28
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	48.786.000.000	2.973.507	0,88	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	213.380.000	13.383.232	3,95
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	31.532.000.000	1.981.699	0,59	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	41.960.000	2.528.868	0,75
Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR	94.001.000.000	5.804.913	1,72	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	131.200.000	7.583.254	2,24
Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	61.167.000.000	4.166.249	1,23	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	103.400.000	5.981.439	1,77
Indonesia Government Bond 6.75% 15/07/2035	IDR	132.765.000.000	8.293.535	2,45	Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	203.900.000	6.429.561	1,90
International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026	COP	8.600.000.000	2.172.576	0,64	Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	37.530.000	876.158	0,26
International Finance Corp. 0% 22/02/2038	MXN	37.900.000	680.866	0,20	Turkiye Government Bond 38.676% 06/12/2028	TRY	119.200.000	2.779.562	0,82
International Finance Corp. 0% 25/02/2041	BRL	22.150.000	805.484	0,24				236.279.427	69,94
International Finance Corp. 0% 07/10/2041	MXN	30.000.000	373.356	0,11	Summe Anleihen			236.279.427	69,94
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.5% 26/05/2033	MXN	85.500.000	4.406.589	1,30	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			236.279.427	69,94
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 23/11/2034	MXN	66.100.000	3.402.353	1,01	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 8% 07/11/2047	MXN	137.200.000	6.539.306	1,94	Anleihen				
Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	7.053.000	2.077.598	0,62	Finanzen				
Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	13.026.000	4.039.504	1,20	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	83.400.000	12.414.968	3,67
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.6% 12/08/2039	PEN	3.500.000	1.135.177	0,34	Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029	MYR	7.930.000	2.044.514	0,61
Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	32.520.000	7.822.132	2,31	Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	18.700.000	4.467.625	1,32
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	18.640.000	5.167.945	1,53	Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	16.570.000	4.143.695	1,23
Poland Government Bond Inflation Linked 2% 25/08/2036	PLN	11.470.000	3.123.276	0,92	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	22.710.000	6.059.788	1,79
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	32.420.000	6.458.633	1,91	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	34.320.000	8.679.754	2,57
					Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	16.800.000	4.623.587	1,37
					Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	5.230.000	1.285.963	0,38
					Mexican Bonos Desarr Fixed Rate 7.75% 13/11/2042	MXN	161.600.000	7.656.389	2,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Mexican Bonos Desarr Fixed Rate (MEXICO) 7.75% 23/11/2034	MXN	121.000.000	6.228.210	1,84
Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	304.050.000	5.304.427	1,57
Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	225.350.000	8.124.592	2,41
Thailand Government Bond 2.41% 17/03/2035	THB	70.000.000	2.377.298	0,70
Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	28.000.000	966.216	0,29
Turkiye Government Bond 39.561% 17/05/2028	TRY	56.000.000	1.304.661	0,39
			75.681.687	22,41
Summe Anleihen			75.681.687	22,41
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			75.681.687	22,41
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF				
Investmentfonds				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH	CNY	619.803	14.111.444	4,18
			14.111.444	4,18
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF			14.111.444	4,18
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			14.111.444	4,18
Summe Kapitalanlagen			326.072.558	96,53
Barmittel			6.878.793	2,04
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			4.825.693	1,43
Summe Nettovermögen			337.777.044	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
THB	22.897.000	USD	710.158	06.01.2026	Goldman Sachs	16.800	-
HUF	870.960.000	USD	2.566.973	12.01.2026	HSBC	85.367	0,03
PHP	65.695.000	USD	1.114.816	14.01.2026	Goldman Sachs	1.173	-
RON	15.601.000	USD	3.529.683	14.01.2026	Goldman Sachs	68.861	0,02
THB	301.870.000	USD	9.368.153	14.01.2026	Barclays	220.808	0,07
USD	2.940.347	PHP	172.000.000	14.01.2026	Standard Chartered	18.510	0,01
ZAR	58.890.000	USD	3.469.900	16.01.2026	BNP Paribas	67.125	0,02
CNH	24.000.000	USD	3.403.879	30.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	35.962	0,01
MYR	21.350.000	USD	5.121.132	30.01.2026	Morgan Stanley	162.094	0,05
THB	99.342.000	USD	3.091.425	30.01.2026	Citibank	67.405	0,02
TRY	21.000.000	USD	464.686	30.01.2026	HSBC	14.307	-
MYR	14.120.000	USD	3.400.361	12.02.2026	State Street	92.879	0,03
CLP	2.521.665.000	USD	2.679.743	13.02.2026	J.P. Morgan	97.238	0,03
CZK	70.060.000	USD	3.375.766	19.02.2026	Goldman Sachs	24.740	0,01
HUF	1.105.000.000	USD	3.315.659	19.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	40.782	0,01
THB	117.000.000	USD	3.645.621	27.02.2026	Goldman Sachs	81.841	0,02
MXN	69.655.000	USD	3.761.984	02.03.2026	Bank of America	94.664	0,03
MYR	27.990.000	USD	6.818.149	04.03.2026	Morgan Stanley	103.122	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.293.678	0,39
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3.893.162	USD	4.577.905	30.01.2026	HSBC	8.132	-
GBP	23.580	USD	31.550	30.01.2026	HSBC	252	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						8.384	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.302.062	0,39
USD	709.859	THB	22.897.000	06.01.2026	Goldman Sachs	(17.099)	(0,01)
USD	1.232.513	THB	40.060.000	14.01.2026	Citibank	(40.001)	(0,01)
USD	8.014.608	THB	261.810.000	14.01.2026	UBS	(301.840)	(0,09)
USD	3.347.297	ZAR	58.890.000	16.01.2026	Bank of America	(189.728)	(0,06)
USD	3.092.666	THB	99.342.000	30.01.2026	HSBC	(66.163)	(0,02)
BRL	18.450.000	USD	3.380.638	04.02.2026	Deutsche Bank	(52.274)	(0,02)
COP	6.250.000.000	USD	1.657.825	19.02.2026	Goldman Sachs	(19.881)	(0,01)
IDR	24.359.805.000	USD	1.459.863	19.02.2026	BNP Paribas	(8.165)	-
IDR	24.000.000.000	USD	1.441.329	19.02.2026	Standard Chartered	(11.073)	-
USD	1.628.877	COP	6.250.000.000	19.02.2026	Bank of America	(9.067)	-
USD	2.879.074	IDR	48.359.805.000	19.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.880)	-
USD	3.382.774	COP	13.000.000.000	02.03.2026	Bank of America	(16.258)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(734.429)	(0,22)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	16.000	USD	18.882	30.01.2026	HSBC	(34)	-
USD	214	GBP	160	30.01.2026	HSBC	(2)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(36)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(734.465)	(0,22)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						567.597	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
18.500.000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.910, 22/01/2026	USD	BNP Paribas	13.531	-
Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte				13.531	-

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
27.500.000	PLN	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz WIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 4,041 %	17.12.2030	93.409	0,03
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					93.409	0,03
157.000.000	CZK	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz PRIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 3,786 %	17.12.2030	(26.783)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(26.783)	(0,01)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					66.626	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	23.500.000	24.657.153	0,15	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	40.000.000	39.595.726	0,24
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	33.123.000	32.223.707	0,19	BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028	EUR	93.582.000	95.064.172	0,57
Alphabet, Inc. 3.875% 06/05/2045	EUR	8.000.000	7.648.632	0,05	BMW International Investment BV, Reg. S 3.375% 27/08/2034	EUR	52.179.000	51.184.517	0,31
Alphabet, Inc. 4% 06/05/2054	EUR	53.857.000	49.953.719	0,30	Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	15.000.000	15.620.038	0,09
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	41.535.000	39.639.227	0,24	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	45.678.000	48.474.525	0,29
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	16.822.000	16.977.036	0,10	Booking Holdings, Inc. 3.625% 01/03/2032	EUR	40.000.000	40.627.804	0,24
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	18.875.000	18.848.551	0,11	Booking Holdings, Inc. 3.25% 21/11/2032	EUR	29.116.000	28.804.924	0,17
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	4.500.000	4.552.570	0,03	Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	18.872.000	19.599.690	0,12
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	5.200.000	5.473.456	0,03	Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	66.268.000	65.336.760	0,39
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	24.044.000	24.454.712	0,15	Booking Holdings, Inc. 4.125% 09/05/2038	EUR	55.442.000	55.429.652	0,33
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	11.416.000	11.565.105	0,07	Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	101.757.000	92.445.311	0,56
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	57.532.000	59.400.894	0,35	Booking Holdings, Inc. 4.5% 09/05/2046	EUR	29.877.000	29.262.900	0,18
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	40.000.000	40.934.556	0,25	El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	4.600.000	4.797.555	0,03
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	3.300.000	3.334.643	0,02	El Corte Ingles SA, Reg. S 3.5% 24/07/2033	EUR	9.400.000	9.263.371	0,06
Orange SA, Reg. S 1.375% 20/03/2028	EUR	1.000.000	974.505	0,01	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	17.104.000	17.835.432	0,11
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	1.300.000	1.292.500	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	3.947.000	4.190.525	0,03
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	800.000	817.001	-	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	7.857.143	8.514.395	0,05
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	2.600.000	2.738.117	0,02	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	16.146.000	19.207.611	0,12
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3.941% 25/06/2035	EUR	2.800.000	2.777.368	0,02	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	3.595.000	4.002.164	0,02
WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	3.341.000	3.300.226	0,02	Kering SA, Reg. S 3.375% 11/03/2032	EUR	2.700.000	2.703.381	0,02
			351.563.678	2,12	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3% 07/03/2032	EUR	20.000.000	19.928.642	0,12
Zyklische Konsumgüter									
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	773.000	769.105	-					
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	28.503.000	29.030.298	0,17					
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	17.576.000	18.052.838	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033	EUR	25.000.000	25.470.615	0,15	Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036	EUR	11.085.000	11.114.880	0,07
Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	37.424.000	39.561.510	0,24	Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.875% 19/05/2038	EUR	53.445.000	52.782.344	0,32
McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035	EUR	27.439.000	28.552.514	0,17	BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	15.900.000	16.316.730	0,10
McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	32.127.000	32.879.863	0,20	Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029	EUR	6.000.000	5.535.274	0,03
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 2.528% 19/08/2027	EUR	27.600.000	27.677.279	0,17	Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037	EUR	6.787.000	6.599.450	0,04
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	5.859.000	5.855.117	0,04	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	13.647.000	12.344.526	0,07
Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	5.000.000	4.678.580	0,03	Colgate-Pal- molive Co. 3.25% 10/11/2035	EUR	36.349.000	35.469.381	0,21
Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	26.413.000	25.134.249	0,15	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	13.891.000	13.514.740	0,08
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	34.290.000	30.819.539	0,19	Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	14.132.000	14.666.797	0,09
Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	2.103.000	1.838.708	0,01	Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	1.000.000	1.015.328	0,01
Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	11.890.000	10.904.755	0,07	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.75% 14/11/2035	EUR	2.976.000	3.043.553	0,02
Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	27.708.000	27.779.073	0,17	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	26.782.000	27.433.565	0,17
RCI Banque SA, Reg. S 3.5% 17/01/2028	EUR	740.000	748.134	-	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	18.019.000	18.502.020	0,11
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	1.800.000	1.836.088	0,01				238.689.868	1,44
RCI Banque SA, Reg. S 3.625% 03/11/2032	EUR	1.800.000	1.775.627	0,01	Energie				
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	28.305.000	27.943.513	0,17	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	67.946.000	57.793.950	0,35
Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	8.400.000	8.604.365	0,05	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	1.500.000	1.568.402	0,01
SEB SA, Reg. S 3.625% 24/06/2030	EUR	20.100.000	19.879.555	0,12	DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	9.300.000	9.588.328	0,06
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	1.800.000	1.755.640	0,01	Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	11.525.000	11.381.735	0,07
Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	1.785.000	1.789.212	0,01	Fluxys SA, Reg. S 4% 28/11/2030	EUR	35.500.000	36.121.014	0,22
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	17.500.000	18.082.081	0,11	Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	29.600.000	29.591.438	0,18
Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	20.000.000	20.364.168	0,12	Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	18.369.000	14.235.975	0,09
			1.083.671.521	6,53	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	29.028.960	23.409.431	0,14
Basiskonsumgüter									
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3.647% 12/05/2031	EUR	20.018.000	20.351.280	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	3.549.000	2.989.008	0,02	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	3.768.000	3.911.269	0,02
OMV AG, Reg. S 3.875% 10/11/2040	EUR	1.851.000	1.764.637	0,01	Allianz SE, Reg. S 2.6% Perpetual	EUR	4.800.000	4.241.321	0,03
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	14.585.000	14.587.043	0,09	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	15.700.000	16.613.784	0,10
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	49.459.000	49.900.964	0,30	American Honda Finance Corp. 3.5% 27/06/2031	EUR	642.000	642.385	–
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.16% 03/03/2033	EUR	24.800.000	24.478.161	0,15	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	8.562.000	8.679.642	0,05
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.647% 01/07/2035	EUR	161.400.000	160.195.286	0,96	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.75% 11/06/2031	EUR	15.219.000	15.288.834	0,09
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.852% 03/03/2045	EUR	158.900.000	145.876.806	0,87	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	24.300.000	23.503.556	0,14
TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	20.336.000	18.230.207	0,11	Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	25.000.000	25.513.678	0,15
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	14.922.000	15.867.777	0,10	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	1.502.000	1.508.990	0,01
Var Energi ASA, Reg. S 3.875% 12/03/2031	EUR	84.803.000	85.397.356	0,51	Arion Banki HF, Reg. S 3.5% 02/09/2031	EUR	2.170.000	2.144.684	0,01
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	49.959.000	50.422.136	0,30	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	22.041.000	23.678.812	0,14
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	108.875.000	109.177.415	0,66	ASR Nederland NV, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	28.302.000	29.868.199	0,18
			862.577.069	5,20	Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	2.135.000	2.138.097	0,01
Finanzen					Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	67.105.000	66.489.597	0,40
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	12.000.000	12.518.018	0,08	Athene Global Funding, Reg. S 4.585% 05/03/2027	GBP	90.000.000	103.056.985	0,62
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	23.800.000	25.854.724	0,16	Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	4.000.000	4.272.228	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	15.100.000	16.864.857	0,10	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	39.594.000	42.252.256	0,25
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	55.733.000	64.474.982	0,39	Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054	GBP	15.554.000	18.235.766	0,11
Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	18.090.000	19.641.177	0,12	Aviva plc, Reg. S 6.875% 20/05/2058	GBP	3.302.000	4.013.271	0,02
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	7.840.000	8.096.974	0,05	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	17.186.000	18.880.114	0,11
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	5.270.000	7.009.914	0,04	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	20.100.000	20.465.716	0,12
Ageas SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	2.400.000	2.324.346	0,01	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	20.306.000	21.720.879	0,13
Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	12.200.000	12.287.718	0,07	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	16.600.000	17.508.145	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	17.900.000	20.020.683	0,12	Barclays plc, Reg. S 4.973% 31/05/2036	EUR	17.312.000	18.186.847	0,11
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	2.100.000	2.192.288	0,01	Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	64.808.000	66.740.832	0,40
Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	2.200.000	2.328.088	0,01	Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	16.100.000	16.904.089	0,10
Bank of America Corp., Reg. S 2.674% 30/10/2029	EUR	60.454.000	60.491.497	0,36	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	11.463.000	10.969.147	0,07
Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	15.112.000	15.123.115	0,09	Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	3.097.000	3.006.289	0,02
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	50.000.000	51.136.736	0,31	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	3.900.000	4.019.378	0,02
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	32.831.000	33.637.690	0,20	BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	15.200.000	15.489.305	0,09
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	83.857.000	85.644.001	0,52	BNP Paribas SA, Reg. S 3.78% 19/01/2036	EUR	53.400.000	53.277.726	0,32
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	32.683.000	32.844.585	0,20	BPCE SA, Reg. S 3.625% 01/10/2033	EUR	12.800.000	12.682.861	0,08
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4.01% 27/02/2036	EUR	22.300.000	22.276.875	0,13	BPCE SA, Reg. S 3.875% 26/02/2036	EUR	40.800.000	40.564.569	0,24
Banque Cantonale de Geneve 3.414% 27/03/2030	EUR	4.248.000	4.294.245	0,03	BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	6.303.000	6.535.787	0,04
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S 3.25% 20/11/2031	EUR	15.800.000	15.795.468	0,10	BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	3.842.000	3.879.417	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	1.000.000	939.664	0,01	Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	109.059.000	109.716.746	0,67
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 07/05/2030	EUR	56.800.000	56.394.853	0,34	Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 18/04/2030	EUR	107.199.566	107.209.182	0,65
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 11/03/2031	EUR	45.800.000	45.315.682	0,27	Bundesobli- gation, Reg. S 2.2% 10/10/2030	EUR	147.908.000	146.240.168	0,89
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.5% 15/05/2031	EUR	17.600.000	17.741.087	0,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	2.050.000	2.046.474	0,01
Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.5% 19/07/2027	EUR	6.700.000	6.791.478	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	2.730.506	2.515.726	0,02
Barclays plc, Reg. S 2.746% 31/10/2029	EUR	47.273.000	47.299.000	0,29	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	8.227.840	7.378.439	0,04
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	25.493.393	22.528.288	0,14
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	32.160.163	27.572.435	0,17
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	43.910.333	41.564.638	0,25
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	104.125.659	101.787.960	0,61

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	11.128.000	11.051.886	0,07	Citigroup, Inc. 3.184% 29/04/2029	EUR	47.202.000	47.806.727	0,29
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	6.901.950	6.628.769	0,04	CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	3.200.000	3.150.790	0,02
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	15.397.147	11.816.926	0,07	CNP Assurances SA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	11.800.000	11.159.057	0,07
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	30.392.883	22.491.792	0,14	CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	12.700.000	13.559.425	0,08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	19.754.175	15.552.910	0,09	Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	58.480.000	56.207.650	0,34
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	53.937.800	38.060.229	0,23	Colombia Government Bond 5.75% 26/11/2034	EUR	11.900.000	11.564.301	0,07
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	1.700.000	1.701.665	0,01	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	9.900.000	11.114.739	0,07
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 10/12/2026	EUR	87.000.000	86.994.454	0,52	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	102.800.000	107.569.920	0,66
Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033	EUR	38.071.000	38.326.842	0,23	Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.25% 15/02/2034	EUR	26.300.000	26.035.773	0,16
Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 3% 24/05/2033	EUR	65.600.000	64.154.731	0,39	Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031	GBP	19.500.000	21.831.636	0,13
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	55.700.000	58.165.205	0,35	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.635% 17/07/2035	EUR	50.700.000	50.132.274	0,30
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	12.100.000	12.265.492	0,07	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 4.81% 15/05/2035	EUR	5.700.000	5.954.985	0,04
CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	10.900.000	13.148.036	0,08	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	11.200.000	12.161.617	0,07
CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	16.700.000	17.179.825	0,10	Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	600.000	648.413	-
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	9.000.000	9.305.482	0,06	DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027	EUR	17.600.000	17.827.964	0,11
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	7.900.000	8.245.134	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	31.400.000	31.388.489	0,19
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	76.500.000	79.794.671	0,48	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	20.000.000	18.035.445	0,11
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	16.593.000	16.566.691	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	33.700.000	35.147.691	0,21
Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	10.000.000	10.265.000	0,06	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	30.000.000	30.319.463	0,18
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	1.622.000	1.627.265	0,01	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2033	EUR	25.400.000	26.257.740	0,16
					Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	20.000.000	19.460.450	0,12
					Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	8.300.000	8.380.729	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	7.800.000	7.766.658	0,05	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	7.040.000	7.474.400	0,05
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	55.700.000	56.731.467	0,34	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	25.158.000	26.069.474	0,16
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	47.700.000	47.488.665	0,29	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	3.900.000	4.152.865	0,03
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	44.912.000	44.467.789	0,27	Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	29.729.000	31.283.320	0,19
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	25.000.000	21.974.552	0,13	Hiscox Ltd., Reg. S 7% 11/06/2036	USD	12.000.000	10.982.180	0,07
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	79.899.000	76.518.231	0,46	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	2.500.000	2.652.127	0,02
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	9.200.000	9.542.046	0,06	Hungary Government Bond, Reg. S 4.5% 16/06/2034	EUR	68.488.000	69.357.937	0,42
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	21.858.000	21.919.989	0,13	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	9.241.000	9.120.157	0,05
EXOR NV, Reg. S 3.75% 05/11/2035	EUR	1.901.000	1.864.558	0,01	ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	7.635.000	7.367.186	0,04
Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	6.000.000	6.585.452	0,04	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	30.000.000	28.858.755	0,17
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	2.000.000	2.072.660	0,01	ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	22.200.000	23.036.375	0,14
Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028	EUR	14.746.000	14.722.590	0,09	ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	28.400.000	29.205.154	0,18
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	28.108.000	27.601.970	0,17	ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035	EUR	39.700.000	40.702.001	0,25
Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	30.000.000	31.072.348	0,19	ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	48.600.000	48.349.668	0,29
Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 16/09/2029	EUR	46.524.000	46.737.440	0,28	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	6.494.000	7.011.569	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	70.513.000	71.180.473	0,43	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	55.675.000	56.919.283	0,34
Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	37.600.000	38.215.121	0,23	Investec Bank plc, Reg. S 3.157% 18/06/2028	EUR	88.035.000	88.916.206	0,54
GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	4.440.000	4.405.156	0,03	Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	4.214.000	4.225.707	0,03
Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	1.800.000	1.876.663	0,01	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	12.005.000	13.523.788	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.838% 23/01/2029	EUR	53.974.000	54.259.420	0,33	Islandsbanki HF, Reg. S 3.75% 11/11/2032	EUR	3.091.000	3.060.855	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.737% 18/12/2029	EUR	127.122.000	127.241.177	0,78	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	65.000.000	68.597.809	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	2.421.000	2.418.944	0,01	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	10.000.000	10.491.830	0,06
					Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 4.25% 01/04/2031	EUR	3.200.000	3.235.042	0,02
					Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	3.800.000	3.872.111	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	24.024.000	20.229.065	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	410.000	466.632	-
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	6.228.000	6.519.937	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	3.800.000	3.959.983	0,02
Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030	EUR	1.000.000	1.000.551	0,01	New York Life Global Funding, Reg. S 3.625% 09/01/2030	EUR	13.647.000	13.935.745	0,08
Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	25.262.000	27.554.595	0,17	NIBC Bank NV, Reg. S S 6% 16/11/2028	EUR	14.500.000	15.712.424	0,09
Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	6.186.000	6.281.113	0,04	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	16.843.000	17.857.774	0,11
MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	23.300.000	23.786.075	0,14	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	21.800.000	23.088.165	0,14
mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	1.500.000	1.559.750	0,01	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	29.400.000	29.807.015	0,18
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	37.300.000	36.739.890	0,22	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	17.500.000	17.907.413	0,11
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	5.100.000	5.248.255	0,03	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	65.900.000	68.658.123	0,41
mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	12.700.000	12.718.361	0,08	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	21.000.000	22.710.766	0,14
Mexico Government Bond 4.49% 25/05/2032	EUR	68.029.000	69.522.801	0,42	Novo Banco SA, Reg. S S 9.875% 01/12/2033	EUR	3.500.000	4.042.179	0,02
Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	35.740.000	35.585.127	0,21	NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	17.170.000	17.200.785	0,10
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	11.879.000	11.839.471	0,07	OTP Bank Nyrt., Reg. S S 6.125% 05/10/2027	EUR	46.694.000	47.929.149	0,29
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	28.527.000	29.191.570	0,18	OTP Bank Nyrt., Reg. S S 4.75% 12/06/2028	EUR	68.009.000	69.663.577	0,42
Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	2.697.000	2.689.542	0,02	OTP Bank Nyrt., Reg. S S 5% 31/01/2029	EUR	37.652.000	39.108.272	0,24
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	4.766.000	4.895.177	0,03	OTP Bank Nyrt., Reg. S S 4.25% 16/10/2030	EUR	39.019.000	40.058.257	0,24
Morgan Stanley 3% 05/04/2028	EUR	71.301.000	71.874.194	0,43	OTP Banka d.d., Reg. S S 4.75% 03/04/2028	EUR	16.900.000	17.323.418	0,10
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	2.000.000	2.075.563	0,01	OTP Banka d.d., Reg. S S 3.5% 20/05/2028	EUR	1.100.000	1.108.989	0,01
Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	EUR	17.000.000	15.905.363	0,10	OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.002% 20/06/2030	EUR	35.139.000	35.146.435	0,21
Morgan Stanley 3.521% 22/05/2031	EUR	63.825.000	64.524.034	0,39	PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	2.700.000	2.706.972	0,02
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	6.204.000	5.371.549	0,03	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	9.613.000	10.097.644	0,06
Nationwide Building Society, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	12.275.000	14.092.290	0,08	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	20.792.000	22.579.834	0,14
Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	2.000.000	2.069.899	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	40.286.000	50.792.471	0,31	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	53.600.000	55.935.781	0,34
Piraeus Bank SA, Reg. S 3% 03/12/2028	EUR	14.013.000	14.025.232	0,08	Raiffeisenbank Austria d.d., Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	2.200.000	2.251.247	0,01
Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039	EUR	9.865.000	9.628.857	0,06	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036	EUR	21.100.000	21.837.920	0,13
Poland Government Bond, Reg. S 4.125% 11/01/2044	EUR	8.250.000	8.078.278	0,05	Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032	EUR	40.661.000	41.671.835	0,25
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	50.977.000	51.410.636	0,31	Romania Government Bond, Reg. S 5.875% 11/07/2032	EUR	57.416.000	60.052.313	0,36
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	22.521.000	22.687.696	0,14	Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 07/06/2033	EUR	34.673.000	35.119.086	0,21
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029	EUR	28.938.000	29.945.048	0,18	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	61.353.000	65.779.542	0,40
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	65.358.000	65.615.309	0,40	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	17.967.000	16.173.377	0,10
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	23.210.000	25.272.901	0,15	Romania Government Bond, Reg. S 6.25% 10/09/2034	EUR	48.012.000	50.578.901	0,30
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	33.000.000	32.922.326	0,20	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7.908.000	6.895.282	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	30.900.000	30.836.269	0,19	Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	52.756.000	52.282.919	0,32
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	9.500.000	10.024.039	0,06	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	4.613.000	3.884.722	0,02
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2.000.000	2.095.258	0,01	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	34.303.000	35.222.796	0,21
Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	2.200.000	2.210.393	0,01	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	30.000.000	30.047.343	0,18
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	46.500.000	48.999.198	0,30	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 27/05/2033	EUR	47.300.000	47.089.421	0,28
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	30.000.000	31.352.943	0,19	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	40.000.000	39.761.159	0,24
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	13.600.000	13.873.122	0,08					
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	28.300.000	27.472.156	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	3.300.000	3.301.879	0,02	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	7.400.000	7.749.138	0,05
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	34.600.000	33.745.406	0,20	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	10.900.000	10.133.808	0,06
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	4.800.000	4.527.098	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	17.886.000	22.195.066	0,13
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	57.200.000	53.690.074	0,32	Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	3.800.000	3.820.008	0,02
Societe Generale SA, Reg. S 3.75% 02/09/2033	EUR	800.000	796.316	-	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	26.700.000	27.773.349	0,17
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	39.300.000	44.665.550	0,27	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	22.600.000	22.491.740	0,14
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	20.000.000	20.747.056	0,13	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	2.000.000	1.995.634	0,01
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	9.800.000	8.882.796	0,05	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.625% 02/10/2032	EUR	800.000	792.582	-
Swedbank AB, Reg. S 3.625% 23/08/2032	EUR	20.000.000	20.221.051	0,12	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	28.800.000	28.636.704	0,17
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	21.600.000	22.548.857	0,14	Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	2.000.000	1.808.265	0,01
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3.5% 15/02/2033	EUR	25.054.000	25.584.634	0,15	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	14.600.000	12.973.323	0,08
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.563% 16/04/2031	EUR	22.064.000	22.320.503	0,13	Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	31.200.000	27.248.399	0,16
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2.772% 28/07/2028	EUR	50.000.000	50.235.188	0,30	7.145.892.251 43,07				
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	27.682.000	31.971.198	0,19	Gesundheitswesen				
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	13.867.000	11.829.636	0,07	AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032	EUR	16.851.000	17.411.268	0,10
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	10.395.000	9.880.009	0,06	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	60.000.000	62.023.606	0,37
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	34.735.000	33.254.453	0,20	Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	23.600.000	24.245.079	0,15
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	46.104.000	50.803.913	0,31	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	40.400.000	44.517.214	0,27
UBS Group AG, Reg. S 2.875% 12/02/2030	EUR	16.292.000	16.233.784	0,10	BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	1.684.000	1.658.238	0,01
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	12.000.000	12.022.460	0,07	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	562.000	548.117	-
UBS Group AG, Reg. S 3.162% 11/08/2031	EUR	18.757.000	18.672.900	0,11	Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	1.078.000	1.086.687	0,01
UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	20.000.000	21.322.635	0,13	Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	29.120.000	29.326.215	0,18
UK Treasury, Reg. S 4.75% 22/10/2043	GBP	24.000.000	26.422.957	0,16	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	16.714.000	16.661.051	0,10
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	1.001.000	1.004.698	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	55.306.000	56.819.510	0,34	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	31.500.000	33.018.118	0,20
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	63.879.000	67.592.139	0,42	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	39.400.000	41.758.078	0,25
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	15.271.000	15.265.443	0,09	Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	22.857.000	22.919.340	0,14
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	74.588.000	78.599.752	0,48				1.110.628.845	6,69
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	20.260.000	20.548.391	0,12	Industrie				
Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	9.000.000	9.078.653	0,05	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	13.206.000	13.418.135	0,08
Johnson & Johnson 3.35% 26/02/2037	EUR	34.318.000	33.548.404	0,20	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	6.000.000	6.305.121	0,04
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030	EUR	57.249.000	57.738.035	0,35	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	12.305.000	11.369.861	0,07
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	16.579.000	16.986.734	0,10	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	21.001.000	22.492.434	0,14
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	39.558.000	38.920.790	0,23	Aeroports de Paris SA, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	1.100.000	1.044.807	0,01
MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044	EUR	91.758.000	86.560.882	0,53	Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.375% 16/05/2031	EUR	24.600.000	24.784.479	0,15
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	36.000.000	31.620.884	0,19	Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	8.535.000	8.164.931	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 2.875% 27/08/2030	EUR	130.000.000	129.791.330	0,79	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	21.244.000	22.017.952	0,13
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.25% 21/01/2031	EUR	5.273.000	5.328.601	0,03	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	38.100.000	38.390.659	0,23
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	16.568.000	16.613.962	0,10	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	13.700.000	14.050.746	0,08
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	48.394.000	48.900.354	0,29	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4% 07/06/2034	EUR	21.644.000	22.027.154	0,13
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	30.978.000	32.315.430	0,19	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	37.433.000	35.801.737	0,22
Sandoz Finance BV, Reg. S 4% 26/03/2035	EUR	20.439.000	20.687.889	0,12	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	43.801.000	46.552.603	0,28
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	17.000.000	17.213.116	0,10	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	10.157.000	10.542.538	0,06
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	29.100.000	30.320.837	0,18	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	14.940.000	16.143.159	0,10
					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	22.819.000	23.673.745	0,14
					Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	30.000.000	30.739.815	0,19
					Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	9.800.000	10.326.497	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	2.300.000	2.308.746	0,01	Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 17/05/2028	EUR	2.000.000	2.033.238	0,01
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	3.100.000	3.430.303	0,02	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	20.477.000	20.334.194	0,12
Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	26.700.000	26.586.101	0,16	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	21.826.000	22.750.986	0,14
Ceske Drahy A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030	EUR	28.090.000	28.715.634	0,17	Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	18.265.000	18.298.912	0,11
DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	15.369.000	14.973.981	0,09	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	34.027.000	34.181.838	0,21
DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	16.641.000	14.845.792	0,09	Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	24.874.000	25.118.779	0,15
Deutsche Bahn AG, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	5.204.000	5.268.743	0,03	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027	EUR	12.545.000	12.780.171	0,08
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	51.289.000	51.639.942	0,31	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	22.876.000	23.368.233	0,14
Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036	EUR	62.144.000	61.755.079	0,37	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	4.100.000	4.148.817	0,03
DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	34.687.000	35.071.966	0,21	Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	4.300.000	4.257.602	0,03
Experian Finance plc, Reg. S 3.375% 10/10/2034	EUR	39.000.000	38.176.984	0,23	MTU Aero Engines AG, Reg. S 3.875% 18/09/2031	EUR	15.999.000	16.533.173	0,10
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	13.802.000	13.845.824	0,08	Schneider Electric SE, Reg. S 1.375% 21/06/2027	EUR	1.500.000	1.479.198	0,01
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	13.224.000	14.104.251	0,09	Schneider Electric SE, Reg. S 2.75% 04/07/2030	EUR	13.700.000	13.598.173	0,08
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	9.076.000	9.283.096	0,06	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 5% 30/06/2047	EUR	21.438.120	21.813.528	0,13
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	35.872.000	35.586.865	0,21	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	3.000.000	3.141.077	0,02
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	69.951.000	68.664.123	0,42	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	26.185.000	26.642.795	0,16
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	44.164.000	46.188.180	0,28	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	15.100.000	16.363.058	0,10
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	3.542.000	3.533.431	0,02	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	15.946.000	15.251.064	0,09
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	61.879.000	65.189.795	0,39	Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	1.406.000	1.681.091	0,01
					Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	37.783.000	33.734.995	0,20
								1.214.526.131	7,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	20.000.000	21.030.860	0,13
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	28.572.000	28.879.495	0,17	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	18.600.000	19.642.409	0,12
Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028	EUR	870.000	868.134	0,01	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	3.000.000	3.012.326	0,02
			29.747.629	0,18	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	20.000.000	19.665.010	0,12
Grundstoffe					Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	12.500.000	12.477.335	0,08
Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	27.234.000	27.865.630	0,17	Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032	EUR	31.800.000	31.003.199	0,19
Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	20.000.000	21.412.924	0,13				517.508.934	3,12
Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032	EUR	28.562.000	29.430.712	0,18	Immobilien				
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	500.000	531.563	-	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	10.707.000	11.262.921	0,07
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.18% 04/09/2031	EUR	92.991.000	92.466.897	0,56	American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	2.995.000	2.796.886	0,02
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.643% 04/09/2035	EUR	34.130.000	33.620.744	0,20	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	16.437.000	14.879.835	0,09
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	2.200.000	2.175.376	0,01	AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 3.375% 13/05/2031	EUR	1.286.000	1.280.449	0,01
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	2.100.000	2.123.199	0,01	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	25.756.000	25.319.464	0,15
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	22.605.000	22.358.976	0,13	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	4.000.000	4.170.419	0,03
DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	32.488.000	33.295.426	0,20	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	24.411.000	22.659.202	0,14
DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	25.030.000	26.234.837	0,16	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	24.534.000	24.847.882	0,15
DSM BV, Reg. S 3.375% 25/02/2036	EUR	27.048.000	26.224.363	0,16	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	86.450.000	70.821.779	0,43
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	3.218.000	2.924.466	0,02	CTP NV, Reg. S 3.625% 10/03/2031	EUR	29.679.000	29.670.119	0,18
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	3.500.000	3.613.342	0,02	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	23.988.000	23.855.354	0,14
Glencore Capital Finance DAC (MUNICH), Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	690.000	697.473	-	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	19.063.000	18.374.726	0,11
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 3% 10/07/2030	EUR	50.692.000	50.594.848	0,30	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 3.75% 15/01/2033	EUR	46.431.000	45.934.356	0,28
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	32.323.000	35.107.019	0,21	Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031	EUR	18.280.000	15.565.395	0,09
					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	19.481.000	18.918.201	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB (EURONEXT-DUB- LIN), Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	28.303.000	28.360.889	0,17	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	16.625.000	16.864.166	0,10
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	32.500.000	33.992.263	0,20	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	34.700.000	34.642.534	0,21
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1.800.000	1.674.206	0,01	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	9.656.000	9.880.178	0,06
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	61.080.000	60.194.498	0,36	Titanium Ruth Holdco Ltd., Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	1.781.000	1.767.386	0,01
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	61.567.000	57.594.029	0,35	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032	GBP	7.597.000	8.929.821	0,05
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	26.291.000	23.102.657	0,14	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	17.624.000	17.533.677	0,11
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	8.900.000	9.025.513	0,05	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	12.555.000	12.113.588	0,07
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	38.100.000	38.138.601	0,23	Vonovia SE, Reg. S 4.5% 12/11/2040	EUR	800.000	788.094	-
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	19.228.000	20.007.063	0,12	WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032	EUR	26.832.000	27.585.221	0,17
NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	10.606.000	10.916.134	0,07	971.636.7685,86				
NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	22.304.000	22.188.382	0,13	Versorger				
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	38.078.000	38.111.943	0,23	CEZ A/S, Reg. S 4.125% 05/09/2031	EUR	24.034.000	24.695.050	0,15
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	49.812.000	47.678.010	0,29	CEZ A/S, Reg. S 4.125% 30/04/2033	EUR	59.273.000	59.725.891	0,36
P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	25.073.000	26.214.682	0,16	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	36.900.000	37.961.741	0,23
P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	12.886.000	12.686.851	0,08	Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	7.700.000	7.564.050	0,05
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	11.200.000	11.895.940	0,07	Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	22.700.000	22.587.046	0,14
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	11.300.000	10.244.604	0,06	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	10.900.000	12.571.856	0,08
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	22.900.000	22.693.923	0,14	Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	900.000	910.858	0,01
Prologis International Funding II SA, Reg. S 3.125% 01/06/2031	EUR	3.000.000	2.959.812	0,02	Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	42.264.000	42.898.183	0,26
Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	24.950.000	25.652.284	0,15	Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	74.330.000	74.968.027	0,44
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	7.907.000	7.842.831	0,05	Engie SA, Reg. S 3.25% 11/01/2032	EUR	19.500.000	19.412.859	0,12
					Engie SA, Reg. S 4.25% 06/09/2034	EUR	42.900.000	44.685.333	0,27
					Engie SA, Reg. S 3.875% 11/09/2037	EUR	23.100.000	22.804.551	0,14
					Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	24.300.000	24.335.351	0,15
					Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	12.100.000	11.729.318	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	50.200.000	52.065.850	0,31	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 7.625% 11/02/2035	USD	37.647.000	33.683.400	0,20
			97.857.569	0,59	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	10.000.000	9.409.972	0,06
Energie					BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	15.840.000	14.054.512	0,08
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	14.654.482	12.306.180	0,07	Eagle Funding Luxco SARM, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	92.304.000	80.024.002	0,48
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	3.679.525	3.034.242	0,02	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	10.640.000	9.995.737	0,06
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	15.814.328	14.389.638	0,09	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	800.000	650.296	-
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	34.100.000	29.524.502	0,18	Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	67.478.000	70.586.057	0,43
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	32.126.000	27.945.677	0,17	mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	9.000.000	9.265.512	0,06
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	2.300.000	2.253.305	0,01	Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	12.267.000	11.129.825	0,07
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	5.950.000	5.101.803	0,03	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	10.926.000	9.938.142	0,06
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	5.600.000	4.873.803	0,03	OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	17.751.000	15.874.806	0,10
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1.600.000	1.539.252	0,01	Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	3.750.000	3.724.784	0,02
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	46.994.000	48.069.776	0,29	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	61.000.000	61.150.060	0,37
			149.038.178	0,90	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	2.400.000	2.483.759	0,01
Finanzen					Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	20.557.000	17.957.387	0,11
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	2.086.000	2.130.524	0,01	Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 7.625% 15/04/2036	USD	72.464.000	62.623.043	0,38
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	18.534.000	19.053.640	0,11	UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	9.600.000	7.607.898	0,05
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	16.442.000	17.244.165	0,10				558.559.643	3,36
Bank of Nova Scotia (The) 7.35% 27/04/2085	USD	112.981.000	99.972.122	0,60	Gesundheitswesen				
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	14.843.000	15.784.232	0,10
					MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	94.723.000	93.116.251	0,56
								108.900.483	0,66

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Industrie					Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	20.000.000	19.162.171	0,12
Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	55.300.000	52.115.273	0,32	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	20.000.000	20.603.077	0,12
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	3.700.000	3.931.896	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	15.000.000	14.865.090	0,09
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	1.500.000	1.511.176	0,01	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	40.000.000	39.282.521	0,24
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1.561.601	1.364.235	0,01	Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026	USD	2.938.000	2.465.812	0,01
			58.922.580	0,36	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	10.000.000	9.723.863	0,06
Immobilien					FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	1.837.391	1.639.337	0,01
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	31.341.000	27.318.955	0,16	Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	23.165.000	25.917.469	0,16
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	25.370.000	24.157.147	0,15	Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	3.000.000	3.017.654	0,02
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	56.738.000	53.978.784	0,33	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	18.700.000	18.241.482	0,11
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	5.049.000	5.376.844	0,03				219.022.733	1,32
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	9.596.000	9.170.405	0,06	Summe Anleihen			1.549.530.189	9,34
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	2.982.000	2.909.458	0,02	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.549.530.189	9,34
Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	18.021.000	15.695.432	0,09	Summe Kapitalanlagen			16.205.523.526	97,68
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	45.500.000	42.375.458	0,26	Barmittel			42.142.185	0,25
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	82.511.000	86.152.628	0,51	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			342.569.046	2,07
			267.135.111	1,61	Summe Nettovermögen			16.590.234.757	100,00
Versorger									
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	15.727.000	14.127.281	0,09					
CEZ A/S, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	500.000	510.645	-					
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, 144A 5.672% 20/10/2035	USD	15.229.083	13.477.288	0,08					
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	24.843.290	21.748.306	0,13					
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	6.214.000	5.330.182	0,03					
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	11.179.000	8.910.555	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	9.894.977	USD	11.651.000	27.01.2026	HSBC	2.780	-
EUR	922.055.683	USD	1.072.853.280	27.01.2026	J.P. Morgan	11.157.388	0,08
EUR	27.425.607	USD	32.100.000	27.01.2026	UBS	171.335	-
GBP	5.635.043	EUR	6.411.407	27.01.2026	Lloyds Bank	41.377	-
GBP	9.785.144	EUR	11.074.806	27.01.2026	Standard Chartered	130.329	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						11.503.209	0,08
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	220.502.290	EUR	237.148.155	30.01.2026	HSBC	552.224	-
EUR	1	CHF	1	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	964.331	JPY	175.720.822	30.01.2026	HSBC	6.900	-
EUR	1.327.315	USD	1.561.665	30.01.2026	HSBC	1.592	-
GBP	67.015.526	EUR	76.283.016	30.01.2026	HSBC	445.903	-
USD	88.888	EUR	75.404	30.01.2026	HSBC	55	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1.006.674	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12.509.883	0,08
EUR	537.407.576	GBP	474.989.139	27.01.2026	HSBC	(6.510.574)	(0,05)
EUR	1.031.864	GBP	910.020	27.01.2026	UBS	(10.216)	-
EUR	1.726.292	USD	2.033.322	27.01.2026	HSBC	(85)	-
USD	2.172.789	EUR	1.850.867	27.01.2026	HSBC	(6.076)	-
USD	43.080.656	EUR	36.954.860	27.01.2026	Nomura	(377.541)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(6.904.492)	(0,05)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.523.114	CHF	2.347.361	30.01.2026	HSBC	(7.329)	-
EUR	77.695	GBP	68.398	30.01.2026	HSBC	(616)	-
EUR	241.373	USD	284.542	30.01.2026	HSBC	(180)	-
JPY	7.976.433.181	EUR	43.716.113	30.01.2026	HSBC	(255.786)	-
USD	250.226.198	EUR	212.808.749	30.01.2026	HSBC	(387.605)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(651.516)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(7.556.008)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.953.875	0,03

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(25)	EUR	(2.903.000)	14.250	-
Euro-Bund	06.03.2026	(10)	EUR	(1.275.300)	11.250	-
Euro-Buxl	06.03.2026	(220)	EUR	(24.173.600)	494.996	-
Euro-OAT	06.03.2026	(327)	EUR	(39.429.660)	186.390	-
Euro-Schatz	06.03.2026	(898)	EUR	(95.888.440)	121.230	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(463)	USD	(43.061.243)	138.372	-
US 10 Year Note	20.03.2026	(1)	USD	(95.728)	571	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					967.059	-
Euro-Bobl	06.03.2026	389	EUR	45.170.680	(221.755)	-
Euro-Bund	06.03.2026	1.715	EUR	218.713.950	(1.929.376)	(0,01)
Long Gilt	27.03.2026	(1)	GBP	(104.680)	(619)	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	48	USD	4.700.769	(14.664)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	59	USD	5.647.939	(35.265)	-
US Long Bond	20.03.2026	344	USD	33.857.908	(457.938)	-
US Ultra Bond	20.03.2026	31	USD	3.119.501	(65.882)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(2.725.499)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1.758.440)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
6.696.429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	108.068	-
20.000.000	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	282.650	-
15.384.616	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	217.423	-
8.000.000	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	8.845	-
20.190.000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	2.144.138	0,01
6.250.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	53.081	-
6.571.428	EUR	BNP Paribas	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	914.073	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							3.728.278	0,01
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(1.907.072)	(0,01)
80.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(1.159.250)	(0,01)
15.384.615	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(222.220)	-
10.000.000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(173.267)	-
38.095.237	EUR	Citigroup	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(238.500)	-
15.238.096	EUR	Merrill Lynch	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(95.400)	-
6.666.667	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(77.968)	-
16.380.000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(191.566)	-
14.000.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 07/05/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(330.781)	-
6.666.666	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(125.036)	-
4.000.000	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(9.367)	-
24.291.538	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(148.250)	-
7.860.294	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(47.971)	-
10.092.076	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(159.872)	-
15.066.478	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(238.673)	-
7.533.239	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(119.337)	-
53.703.704	EUR	Merrill Lynch	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(1.277.355)	(0,01)
16.666.667	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(396.420)	-
18.987.342	EUR	Citigroup	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(482.342)	-
29.629.629	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(704.747)	-
37.974.684	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(964.683)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
2.000.000	EUR	Merrill Lynch	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(352.813)	-
8.000.000	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(1.411.251)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(10.834.141)	(0,05)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(7.105.863)	(0,04)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	24.668.801	0,15
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	24.636.662	0,15
21.008.287	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	17.066.847	0,10
16.235.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	12.361.433	0,07
16.092.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	12.233.470	0,07
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	6.053.334	0,04
14.360.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	2.350.414	0,01
11.533.637	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	1.869.949	0,01
305.539.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,269 %	11.04.2030	717.664	–
150.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,182 %	11.04.2029	606.795	–
60.767.259	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,257 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	21.11.2044	6.656.888	0,04
24.630.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	5.921.664	0,04
19.500.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,642 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	31.05.2054	1.449.485	0,01
168.810.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,461 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	07.04.2032	1.278.199	0,01
70.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	784.447	0,01
100.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,114 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	29.07.2045	160.956	–
100.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	151.678	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					118.968.686	0,71
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158 %	14.01.2030	(9.719.033)	(0,06)
50.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,428 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.09.2028	(1.588.862)	(0,01)
153.798.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,387 %	09.04.2032	(539.709)	–
120.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,107 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.01.2030	(2.302.183)	(0,01)
170.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,823 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	19.03.2030	(2.001.806)	(0,01)
10.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,879 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	28.02.2035	(85.647)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(16.237.240)	(0,09)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					102.731.446	0,62

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	7.700.000	8.079.152	0,23	Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	20.667.000	18.775.783	0,52
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	8.281.000	8.056.170	0,22	Booking Holdings, Inc. 4.5% 09/05/2046	EUR	6.044.000	5.919.770	0,16
Alphabet, Inc. 4% 06/05/2054	EUR	3.508.000	3.253.758	0,09	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	6.141.000	7.392.999	0,21
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	10.215.000	9.748.759	0,27	El Corte Ingles SA, Reg. S 3.5% 24/07/2033	EUR	4.900.000	4.828.778	0,13
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	3.513.000	3.545.377	0,10	HSE Finance SARL, Reg. S 9.901% 15/04/2030	EUR	1.776.321	659.917	0,02
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	3.953.000	3.947.461	0,11	HSE Investment SARL, Reg. S 8.124% 15/10/2029	EUR	3.053.052	2.957.492	0,08
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	3.300.000	3.338.551	0,09	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	2.994.000	3.122.035	0,09
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	1.300.000	1.368.364	0,04	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	853.000	905.629	0,03
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	5.342.000	5.433.250	0,15	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	1.571.428	1.702.878	0,05
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	2.585.000	2.618.763	0,07	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	2.615.000	3.110.857	0,09
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	17.782.000	18.359.638	0,51	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	2.169.000	2.414.657	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	3.000.000	3.054.189	0,09	Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	11.324.000	11.970.782	0,33
			70.803.432	1,97	McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035	EUR	7.217.000	7.509.876	0,21
Zyklische Konsumgüter					Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2.852.000	2.850.110	0,08
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	12.000.000	12.221.997	0,34	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	8.336.000	7.932.423	0,22
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	5.019.000	5.155.166	0,14	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	5.103.000	4.586.530	0,13
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	30.793.000	30.481.781	0,85	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	477.000	417.053	0,01
BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028	EUR	11.078.000	11.253.456	0,31	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	1.584.000	1.452.744	0,04
BMW International Investment BV, Reg. S 3.375% 27/08/2034	EUR	10.184.000	9.989.902	0,28	Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	5.732.000	5.746.703	0,16
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	5.897.000	6.258.029	0,17	Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 6.816% 31/07/2031	EUR	11.424.000	11.102.209	0,31
Booking Holdings, Inc. 3.625% 01/03/2032	EUR	5.000.000	5.078.475	0,14	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	8.703.000	8.591.853	0,24
Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	4.692.000	4.872.920	0,14	Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	1.700.000	1.741.360	0,05
Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	13.750.000	13.556.776	0,38	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	9.000.000	9.299.356	0,26
Booking Holdings, Inc. 4.125% 09/05/2038	EUR	11.215.000	11.212.502	0,31				235.072.798	6,55

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.852% 03/03/2045	EUR	28.100.000	25.796.968	0,73
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036	EUR	2.327.000	2.333.273	0,07	Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	7.569.000	8.048.734	0,22
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.875% 19/05/2038	EUR	9.431.000	9.314.066	0,26	Var Energi ASA, Reg. S 3.875% 12/03/2031	EUR	16.927.000	17.045.636	0,48
BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	7.600.000	7.799.192	0,22	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	5.204.000	5.252.243	0,15
Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037	EUR	1.174.000	1.141.558	0,03	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	24.354.000	24.421.646	0,68
Colgate-Pal- molive Co. 3.25% 10/11/2035	EUR	7.818.000	7.628.810	0,21	Yinson Boronia Production BV, 144A 8.947% 31/07/2042	USD	9.419.445	8.734.897	0,24
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	6.039.000	5.875.424	0,16				173.769.042	4,84
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	9.421.000	9.777.519	0,27	Finanzen				
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	3.685.000	3.783.781	0,11	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	2.000.000	2.172.666	0,06
			47.653.623	1,33	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	6.900.000	7.706.458	0,21
Energie					Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	13.932.000	16.117.300	0,45
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	13.497.000	11.480.366	0,32	Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	3.471.000	3.768.631	0,11
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	3.159.000	3.256.939	0,09	Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	7.105.000	7.337.883	0,20
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	6.364.000	6.536.844	0,18	Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	1.290.000	1.715.899	0,05
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	5.727.000	5.655.809	0,16	Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	9.400.000	9.467.586	0,26
Fluxys SA, Reg. S 4% 28/11/2030	EUR	8.500.000	8.648.693	0,24	Allianz SE, Reg. S 2.6% Perpetual	EUR	1.200.000	1.060.330	0,03
Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	4.268.000	3.307.700	0,09	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	3.300.000	3.492.069	0,10
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	21.486.720	17.327.245	0,48	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	2.566.000	2.601.257	0,07
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	2.527.000	2.128.268	0,06	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.75% 11/06/2031	EUR	10.885.000	10.934.947	0,30
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	7.293.000	7.294.022	0,20	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	9.415.000	10.114.605	0,28
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	13.677.000	13.799.217	0,38	ASR Nederland NV, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	5.792.000	6.112.522	0,17
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 3.16% 03/03/2033	EUR	5.100.000	5.033.815	0,14	Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	13.895.000	13.767.572	0,38
					Athene Global Funding, Reg. S 4.585% 05/03/2027	GBP	20.000.000	22.901.552	0,64
					Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	8.587.000	9.163.513	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054	GBP	4.759.000	5.579.530	0,16	BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	1.448.000	1.501.479	0,04
Aviva plc, Reg. S 6.875% 20/05/2058	GBP	723.000	878.739	0,02	BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1.552.000	1.567.115	0,04
AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	3.488.000	3.831.830	0,11	Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	10.000.000	10.060.311	0,28
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	5.000.000	5.090.974	0,14	Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 18/04/2030	EUR	30.360.432	30.363.155	0,86
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	7.371.000	7.884.596	0,22	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	312.723	288.124	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	1.000.000	1.054.708	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	4.516.257	4.050.022	0,11
Bank of America Corp., Reg. S 2.674% 30/10/2029	EUR	12.910.000	12.918.007	0,36	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	5.092.353	4.500.068	0,13
Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	3.777.000	3.779.778	0,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032	EUR	6.012.667	5.691.469	0,16
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	7.133.000	7.308.265	0,20	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	15.763.249	15.409.352	0,43
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	20.580.000	21.018.562	0,59	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	2.377.000	2.360.742	0,07
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	11.377.000	11.433.248	0,32	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	3.650.794	2.801.893	0,08
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4.01% 27/02/2036	EUR	3.700.000	3.696.163	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	6.278.809	4.646.537	0,13
Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Reg. S 3.25% 20/11/2031	EUR	3.400.000	3.399.025	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	3.502.425	2.757.539	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 11/03/2031	EUR	9.900.000	9.795.311	0,27	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	10.592.703	12.516.534	0,35
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034	EUR	2.400.000	2.454.145	0,07	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	1.748.000	1.233.444	0,03
Barclays plc, Reg. S 2.746% 31/10/2029	EUR	11.818.000	11.824.500	0,33	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 10/12/2026	EUR	20.000.000	19.998.725	0,56
Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	13.183.000	13.576.170	0,38	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 16/12/2027	EUR	20.000.000	19.953.850	0,56
Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	5.000.000	5.249.717	0,15	Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033	EUR	6.238.000	6.279.920	0,18
BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	2.000.000	2.038.066	0,06	Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 3% 24/05/2033	EUR	16.400.000	16.038.683	0,45
BNP Paribas SA, Reg. S 3.78% 19/01/2036	EUR	10.900.000	10.875.041	0,30	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	14.600.000	15.246.176	0,42
BPCE SA, Reg. S 3.625% 01/10/2033	EUR	1.700.000	1.684.442	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	3.500.000	3.547.870	0,10	Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	2.000.000	2.074.358	0,06
CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	1.900.000	2.291.859	0,06	Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	4.479.000	4.491.702	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	3.600.000	3.703.435	0,10	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	2.200.000	2.414.666	0,07
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	2.200.000	2.274.673	0,06	Fiserv Funding ULC 2.875% 15/06/2028	EUR	2.955.000	2.950.309	0,08
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	1.700.000	1.774.269	0,05	Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	5.633.000	5.531.589	0,15
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	17.700.000	18.462.297	0,51	Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	3.000.000	2.512.878	0,07
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	5.652.000	5.643.038	0,16	Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 16/09/2029	EUR	9.943.000	9.988.616	0,28
Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	5.000.000	5.132.500	0,14	Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	14.231.000	14.365.710	0,40
Citigroup, Inc. 3.184% 29/04/2029	EUR	9.386.000	9.506.249	0,26	Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	8.174.000	8.307.723	0,23
CNP Assurances SA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	3.900.000	3.688.163	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.737% 18/12/2029	EUR	33.899.000	33.930.779	0,96
CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	2.800.000	2.989.480	0,08	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	2.416.000	2.565.078	0,07
Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	24.208.000	23.267.353	0,66	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	8.918.000	9.241.099	0,26
Colombia Government Bond 5.75% 26/11/2034	EUR	4.000.000	3.887.160	0,11	Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	10.147.000	10.677.515	0,30
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	3.400.000	3.817.183	0,11	Hungary Government Bond, Reg. S 4.5% 16/06/2034	EUR	18.264.000	18.495.990	0,52
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	21.700.000	22.706.880	0,63	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	2.765.000	2.728.843	0,08
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.635% 17/07/2035	EUR	10.300.000	10.184.663	0,28	ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	3.483.000	3.360.826	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	6.900.000	6.897.470	0,19	ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	3.900.000	4.046.931	0,11
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	1.700.000	1.716.535	0,05	ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	6.200.000	6.375.773	0,18
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	700.000	697.008	0,02	ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035	EUR	3.300.000	3.383.290	0,09
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	6.100.000	6.212.961	0,17	ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	12.100.000	12.037.675	0,34
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	14.261.000	14.119.949	0,39	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	6.516.000	6.661.626	0,19
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	20.203.000	19.348.150	0,54	Investec Bank plc, Reg. S 3.157% 18/06/2028	EUR	18.341.000	18.524.588	0,52
					Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	3.347.000	3.770.439	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028	EUR	912.000	945.081	0,03	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	7.500.000	8.110.988	0,23
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	8.886.000	10.463.167	0,29	NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	3.499.000	3.505.273	0,10
Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	2.500.000	2.622.958	0,07	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	13.696.000	14.058.286	0,39
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	6.758.000	5.690.477	0,16	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	14.852.000	15.213.331	0,42
Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	2.988.000	3.033.942	0,08	OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	8.725.000	9.062.458	0,25
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	12.700.000	12.509.292	0,35	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	18.313.000	18.800.760	0,52
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	1.100.000	1.131.977	0,03	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	4.300.000	4.407.734	0,12
mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	3.400.000	3.404.916	0,09	OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.002% 20/06/2030	EUR	5.729.000	5.730.212	0,16
Mexico Government Bond 4.49% 25/05/2032	EUR	21.668.000	22.143.792	0,62	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	3.299.000	3.465.321	0,10
Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	13.403.000	13.344.920	0,37	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	4.097.000	4.449.287	0,12
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	2.970.000	2.960.117	0,08	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	10.000.000	12.607.971	0,35
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	15.295.000	15.651.315	0,44	Piraeus Bank SA, Reg. S 3% 03/12/2028	EUR	2.102.000	2.103.835	0,06
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	2.699.000	2.772.153	0,08	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 07/07/2037	EUR	7.000.000	6.980.499	0,19
Morgan Stanley 3.521% 22/05/2031	EUR	11.240.000	11.363.104	0,32	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039	EUR	2.089.000	2.038.995	0,06
Nationwide Building Society, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	100.000	113.813	-	Poland Government Bond, Reg. S 4.125% 11/01/2044	EUR	750.000	734.389	0,02
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	4.200.000	4.551.185	0,13	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	11.567.000	11.665.395	0,33
NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	3.369.000	3.571.979	0,10	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	5.631.000	5.672.679	0,16
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	4.900.000	5.189.542	0,14	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	13.783.000	13.837.262	0,39
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	7.300.000	7.401.062	0,21	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	5.750.000	6.261.059	0,17
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	4.700.000	4.809.420	0,13	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	7.300.000	7.282.818	0,20
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	6.500.000	6.564.246	0,18					
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	14.000.000	14.585.944	0,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	9.400.000	9.380.613	0,26	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	6.900.000	6.729.575	0,19
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	2.100.000	2.215.840	0,06	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	1.600.000	1.509.033	0,04
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	1.500.000	1.530.124	0,04	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	12.800.000	12.014.562	0,33
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	6.800.000	6.601.083	0,18	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	7.000.000	7.955.696	0,22
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	15.700.000	16.384.175	0,46	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	7.000.000	7.261.470	0,20
Raiffeisenbank Austria d.d., Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	500.000	511.647	0,01	Sogecap SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	10.000.000	10.101.275	0,28
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	12.691.000	12.236.335	0,34	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3.1% 30/07/2031	EUR	10.000.000	10.179.935	0,28
Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032	EUR	10.841.000	11.110.508	0,31	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	2.393.000	2.169.034	0,06
Romania Government Bond, Reg. S 5.875% 11/07/2032	EUR	21.887.000	22.891.964	0,64	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	5.900.000	6.159.178	0,17
Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 07/06/2033	EUR	7.357.000	7.451.652	0,21	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2.772% 28/07/2028	EUR	30.000.000	30.141.112	0,85
Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	15.080.000	16.168.003	0,45	UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	6.313.000	7.291.170	0,20
Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	3.145.000	2.831.039	0,08	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	2.633.000	2.502.555	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 6.25% 10/09/2034	EUR	9.718.000	10.237.561	0,29	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	3.067.000	2.936.272	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	11.710.000	11.604.992	0,32	UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	11.250.000	12.396.842	0,35
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	4.448.000	3.745.772	0,10	UBS Group AG, Reg. S 2.875% 12/02/2030	EUR	3.252.000	3.240.380	0,09
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	20.609.000	21.161.607	0,59	UK Treasury, Reg. S 4.75% 22/10/2043	GBP	5.000.000	5.504.783	0,15
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	3.000.000	3.004.734	0,08	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	2.700.000	2.510.209	0,07
					Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	7.951.000	8.316.153	0,23
					Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	3.854.000	4.782.499	0,13
					Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	8.000.000	8.321.603	0,23
					Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	4.900.000	4.876.528	0,14
					Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	5.900.000	5.866.547	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	400.000	361.653	0,01	Sandoz Finance BV, Reg. S 4% 26/03/2035	EUR	4.108.000	4.158.024	0,12
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	3.400.000	3.021.185	0,08	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	7.100.000	7.442.179	0,21
Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	8.200.000	7.161.438	0,20	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	3.300.000	3.497.504	0,10
			1.454.569.183	40,54	Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	4.977.000	4.990.574	0,14
Gesundheitswesen								207.510.276	5,78
American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	7.734.000	7.548.412	0,21	Industrie				
Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	7.900.000	8.166.441	0,23	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	1.557.000	1.582.011	0,04
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	17.400.000	19.173.255	0,53	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	1.600.000	1.681.366	0,05
Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	5.895.000	5.936.746	0,17	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	9.805.000	10.501.325	0,29
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	11.568.000	11.884.571	0,33	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	7.906.000	8.194.028	0,23
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	18.562.000	19.640.967	0,54	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	8.500.000	8.564.845	0,24
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	19.581.000	19.573.875	0,55	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4% 07/06/2034	EUR	4.838.000	4.923.645	0,14
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	22.376.000	23.579.505	0,65	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	9.652.000	10.258.344	0,29
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	14.026.000	14.225.653	0,40	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	2.218.000	2.302.191	0,06
Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	7.200.000	7.262.922	0,20	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	3.035.000	3.279.417	0,09
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030	EUR	8.631.000	8.704.728	0,24	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	5.046.000	5.235.011	0,15
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	2.650.000	2.715.172	0,08	Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	2.100.000	2.212.821	0,06
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	9.724.000	9.567.364	0,27	Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	3.300.000	3.285.923	0,09
MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044	EUR	2.089.000	1.970.680	0,05	Ceske Drahy A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030	EUR	11.704.000	11.964.677	0,33
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	7.819.000	6.867.880	0,19	Deutsche Bahn AG, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	1.125.000	1.138.996	0,03
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	4.233.000	4.244.743	0,12	Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036	EUR	11.109.000	11.039.476	0,31
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	9.375.000	9.473.092	0,26	DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	6.754.000	6.828.958	0,19
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	6.601.000	6.885.989	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	3.098.000	3.107.837	0,09	Informationstechnologie				
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	2.858.000	3.048.242	0,08	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	6.428.000	6.497.179	0,18
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	2.011.000	2.056.887	0,06				6.497.179	0,18
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	11.232.000	11.142.720	0,31	Grundstoffe				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	18.000.000	17.668.856	0,49	Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	6.347.000	6.494.204	0,18
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	11.496.000	12.022.899	0,34	Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	3.899.000	4.174.450	0,12
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	4.898.000	5.160.064	0,14	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.18% 04/09/2031	EUR	20.127.000	20.013.572	0,56
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	935.000	941.295	0,03	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.643% 04/09/2035	EUR	7.418.000	7.307.316	0,20
Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	7.182.000	7.195.334	0,20	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	2.000.000	1.978.233	0,06
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	7.489.000	7.523.078	0,21	DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	6.626.000	6.790.676	0,19
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	5.224.000	5.336.407	0,15	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	4.591.000	4.811.991	0,13
Schneider Electric SE, Reg. S 2.75% 04/07/2030	EUR	3.000.000	2.977.702	0,08	DSM BV, Reg. S 3.375% 25/02/2036	EUR	3.000.000	2.908.647	0,08
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 5% 30/06/2047	EUR	5.900.400	6.003.723	0,17	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	706.000	641.601	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	8.581.000	8.731.023	0,24	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 3% 10/07/2030	EUR	10.269.000	10.249.319	0,29
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	3.400.000	3.684.397	0,10	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	6.965.000	7.564.904	0,21
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	413.000	493.805	0,01	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	4.100.000	4.311.326	0,12
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	11.932.000	10.653.626	0,30	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	6.600.000	6.969.887	0,19
			200.740.929	5,59	Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	5.900.000	5.889.302	0,16
					Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032	EUR	8.900.000	8.676.996	0,24
								98.782.424	2,75
					Immobilien				
					Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	3.823.000	3.831.193	0,11
					Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	2.305.000	2.424.678	0,07
					American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	705.000	658.365	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	3.128.000	3.074.984	0,09	NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	5.743.000	5.713.230	0,16
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	2.233.000	2.200.148	0,06	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	15.143.000	15.156.499	0,41
Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027	EUR	222.000	217.513	0,01	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	15.327.000	14.670.378	0,40
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	9.977.000	9.261.024	0,26	P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	12.088.000	12.638.419	0,35
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	6.221.000	6.300.590	0,18	P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	2.776.000	2.733.098	0,08
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	21.303.000	17.451.894	0,48	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	2.100.000	2.230.489	0,06
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	6.093.000	5.392.332	0,15	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	2.000.000	1.827.856	0,05
CTP NV, Reg. S 3.625% 10/03/2031	EUR	5.936.000	5.934.224	0,17	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	2.200.000	1.994.525	0,06
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	6.012.000	5.978.756	0,17	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	6.600.000	6.540.607	0,18
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	2.376.000	2.290.214	0,06	Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	5.386.000	5.537.603	0,15
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 3.75% 15/01/2033	EUR	10.209.000	10.099.801	0,28	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	1.610.000	1.596.934	0,04
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031	EUR	5.720.000	4.870.572	0,14	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	4.087.000	4.145.795	0,12
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	2.000.000	1.596.047	0,04	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	6.300.000	6.289.567	0,18
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6.003.000	5.829.576	0,16	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	5.267.000	5.389.281	0,15
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7.200.000	6.696.824	0,19	Titanium Ruth Holdco Ltd., Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	449.000	445.568	0,01
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	14.429.000	14.219.817	0,40	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032	GBP	1.772.000	2.082.880	0,06
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	6.391.000	5.978.583	0,17	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	3.911.000	3.890.956	0,11
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	3.300.000	3.346.539	0,09	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	3.710.000	3.579.563	0,10
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	7.000.000	7.007.092	0,20	WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032	EUR	7.914.000	8.136.160	0,23
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	10.431.000	10.853.634	0,30				245.465.863	6,85
NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	5.200.000	5.352.055	0,15	Versorger				
					Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	1.447.000	1.519.837	0,04
					CEZ A/S, Reg. S 4.125% 05/09/2031	EUR	4.797.000	4.928.941	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
CEZ A/S, Reg. S 4.125% 30/04/2033	EUR	19.758.000	19.908.965	0,56	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	9.942.000	10.190.436	0,28
Electricite de France SA, Reg. S 4.125% 17/06/2031	EUR	700.000	730.208	0,02	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	12.400.000	12.707.246	0,35
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	8.100.000	8.333.065	0,23	Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031	EUR	9.200.000	9.249.754	0,26
Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	1.200.000	1.178.813	0,03	RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055	EUR	3.100.000	3.125.578	0,09
Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	4.900.000	4.875.618	0,14	RWE AG, Reg. S 4.625% 18/06/2055	EUR	2.500.000	2.528.441	0,07
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	900.000	1.038.043	0,03	Slovenske Elektrarne A/S, Reg. S 3.875% 20/11/2032	EUR	19.940.000	19.836.288	0,55
Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	9.392.000	9.532.930	0,27	Societatea Energetica Electrica SA, Reg. S 4.375% 14/07/2030	EUR	4.674.000	4.780.066	0,13
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	16.517.000	16.658.776	0,46	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	9.856.000	9.366.372	0,26
Engie SA, Reg. S 3.25% 11/01/2032	EUR	4.400.000	4.380.338	0,12	Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	3.871.000	3.910.132	0,11
Engie SA, Reg. S 3.875% 11/09/2037	EUR	5.100.000	5.034.771	0,14	Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 3.625% 08/09/2033	EUR	5.000.000	4.950.420	0,14
Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	12.500.000	12.518.184	0,35				244.738.961	6,82
Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	7.600.000	7.367.175	0,21	Summe Anleihen			2.985.603.710	83,20
Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044	EUR	3.400.000	3.308.268	0,09	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2.985.603.710	83,20
EPH Financing International A/S, Reg. S 4.625% 02/07/2032	EUR	5.255.000	5.363.434	0,15	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029	EUR	6.300.000	6.427.329	0,18	Anleihen				
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	8.500.000	8.636.821	0,24	Kommunikationsdienstleistungen				
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	4.900.000	4.894.396	0,14	Meta Platforms, Inc. 4.875% 15/11/2035	USD	12.988.000	11.097.304	0,31
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	14.966.000	14.413.920	0,40	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	5.601.000	5.750.813	0,16
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5.300.000	6.055.673	0,17	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	4.847.000	4.133.513	0,12
National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	5.897.000	6.127.193	0,17	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	10.032.000	10.578.810	0,29
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	858.000	807.685	0,02				31.560.440	0,88
Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	7.000.000	7.116.426	0,20	Zyklische Konsumgüter				
Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	3.333.000	2.937.419	0,08	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	10.000.000	8.668.500	0,24
					Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	6.100.000	6.452.331	0,18
					Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	13.000.000	10.980.642	0,31
					Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800.000	675.732	0,02
					Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	4.056.000	3.644.340	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	12.300.000	12.757.170	0,35	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	6.000.000	5.099.305	0,14
			43.178.715	1,20	BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	8.160.000	7.240.203	0,20
Basiskonsumgüter					Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	26.100.000	22.627.691	0,63
Arcor SAIC, 144A 7.6% 31/07/2033	USD	9.393.000	8.124.604	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	5.508.000	5.174.485	0,14
			8.124.604	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	200.000	162.574	–
Energie					Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	18.252.000	19.092.693	0,53
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	1.026.239	861.790	0,02	mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	2.000.000	2.059.003	0,06
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	759.045	625.930	0,02	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	4.146.000	3.771.145	0,11
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	12.985.672	11.815.812	0,33	OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	4.438.000	3.968.925	0,11
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	15.000.000	12.987.317	0,36	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	9.700.000	9.723.862	0,27
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 4.805% 16/09/2028	USD	3.204.000	2.751.978	0,08	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	6.167.000	5.387.129	0,15
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	6.864.000	5.970.838	0,17	TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	11.269.000	10.174.853	0,28
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 6.25% 15/01/2030	USD	2.125.000	1.822.073	0,05	Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	10.241.000	9.062.734	0,25
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	1.800.000	1.566.580	0,04	Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 7.625% 15/04/2036	USD	21.739.000	18.786.740	0,52
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	16.629.000	17.009.666	0,47				181.677.348	5,06
			55.411.984	1,54	Gesundheitswesen				
Finanzen					MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	18.555.000	18.240.259	0,51
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	4.782.000	4.916.073	0,14				18.240.259	0,51
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	4.878.000	5.115.986	0,14	Industrie				
Bank of Nova Scotia (The) 7.35% 27/04/2085	USD	37.587.000	33.259.150	0,94	Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	22.100.000	20.827.262	0,58
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 7.625% 11/02/2035	USD	17.944.000	16.054.797	0,45	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	1.400.000	1.487.744	0,04
					Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031	USD	6.649.000	1.286.560	0,04
					British Airways Pass-Through Trust, Series 2021-1 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	2.523.498	2.050.621	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	2.335.000	2.084.035	0,06	Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	3.007.000	2.579.314	0,07
Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	14.772.000	13.273.265	0,37	Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	1.851.000	1.475.395	0,04
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	806.467	704.540	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	5.000.000	4.886.875	0,14
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479.000	484.139	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	8.000.000	7.664.868	0,21
			42.198.166	1,18	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	5.100.000	5.054.131	0,14
Immobilien					Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026	USD	749.000	628.623	0,02
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	8.548.000	7.451.020	0,21	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	785.472	700.805	0,02
Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	4.678.000	3.633.626	0,10	Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	6.000.000	6.712.921	0,19
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	5.260.000	5.008.537	0,14	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	2.700.000	2.633.797	0,07
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	14.227.000	13.535.129	0,38				46.234.149	1,29
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	630.000	670.908	0,02	Summe Anleihen			536.792.105	14,96
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.683.000	1.608.357	0,04	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			536.792.105	14,96
Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	8.579.000	7.471.900	0,21	Summe Kapitalanlagen			3.522.395.815	98,16
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	41.250.000	38.417.310	1,06	Barmittel			6.038.634	0,17
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	3.433.000	3.440.022	0,10	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			60.067.004	1,67
MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	14.000.000	11.878.905	0,33	Summe Nettovermögen			3.588.501.453	100,00
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	16.330.000	17.050.726	0,48					
			110.166.440	3,07					
Versorger									
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	6.286.000	5.646.600	0,16					
Chile Electricity Lux Mpc II SARL, 144A 5.672% 20/10/2035	USD	3.807.756	3.369.752	0,09					
Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	5.575.689	4.881.068	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	422.334.793	USD	491.454.909	27.01.2026	J.P. Morgan	5.068.567	0,15
EUR	16.718.128	USD	19.529.000	27.01.2026	UBS	137.172	-
GBP	17.000.000	EUR	19.271.564	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	195.425	0,01
GBP	899.268	EUR	1.023.154	27.01.2026	HSBC	6.613	-
GBP	1.558.077	EUR	1.773.645	27.01.2026	J.P. Morgan	10.535	-
GBP	2.658.190	EUR	3.008.534	27.01.2026	Standard Chartered	35.405	-
USD	3.000.000	EUR	2.542.371	27.01.2026	Morgan Stanley	4.758	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5.458.475	0,16
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	228.059	PLN	962.367	30.01.2026	HSBC	651	-
PLN	534.450.505	EUR	126.119.905	30.01.2026	HSBC	170.736	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						171.387	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						5.629.862	0,16
EUR	488.776	GBP	432.204	27.01.2026	Bank of America	(6.148)	-
EUR	2.129.566	GBP	1.882.000	27.01.2026	Barclays	(25.545)	-
EUR	1.483.566	GBP	1.303.176	27.01.2026	BNP Paribas	(8.722)	-
EUR	173.695.864	GBP	153.544.316	27.01.2026	HSBC	(2.130.345)	(0,07)
EUR	1.872.787	USD	2.206.373	27.01.2026	Lloyds Bank	(518)	-
EUR	1.898.895	USD	2.236.654	27.01.2026	Morgan Stanley	(120)	-
USD	931.195	EUR	793.229	27.01.2026	HSBC	(2.604)	-
USD	9.489.734	EUR	8.156.765	27.01.2026	J.P. Morgan	(99.575)	-
USD	52.503.783	EUR	45.038.077	27.01.2026	Nomura	(460.122)	(0,01)
USD	1.350.000	EUR	1.162.253	27.01.2026	Standard Chartered	(16.046)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.749.745)	(0,08)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	677.475	PLN	2.868.973	30.01.2026	HSBC	(464)	-
PLN	10.420.036	EUR	2.471.550	30.01.2026	HSBC	(9.296)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(9.760)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.759.505)	(0,08)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.870.357	0,08

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-OAT	06.03.2026	(70)	EUR	(8.440.600)	39.900	-
US 2 Year Note	31.03.2026	(21)	USD	(3.727.964)	1.337	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(292)	USD	(27.157.415)	87.267	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					128.504	-
Euro-Bobl	06.03.2026	288	EUR	33.442.560	(164.178)	-
Euro-Bund	06.03.2026	301	EUR	38.386.530	(338.626)	(0,02)
Euro-Buxl	06.03.2026	44	EUR	4.834.720	(93.280)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	700	EUR	74.745.999	(96.250)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	29	USD	2.776.106	(17.334)	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	96	USD	9.401.539	(29.328)	-
US Long Bond	20.03.2026	45	USD	4.429.087	(59.905)	-
US Ultra Bond	20.03.2026	20	USD	2.012.581	(42.504)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(841.405)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(712.901)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
4.250.000	EUR	Merrill Lynch	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2030	85.304	-
1.785.714	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	28.818	-
13.430.232	USD	Merrill Lynch	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	125.832	-
4.069.768	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	38.131	-
3.846.154	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	54.356	-
1.800.000	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	1.990	-
4.093.000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	434.668	0,01
10.000.000	EUR	Goldman Sachs	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	84	-
3.000.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	25.479	-
2.857.143	EUR	BNP Paribas	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	397.423	0,01
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1.192.085	0,02
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(572.122)	(0,02)
40.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(579.625)	(0,02)
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.43-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	(155.931)	-
7.692.308	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(111.110)	-
4.106.243	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(71.148)	-
4.613.757	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(79.941)	-
3.809.524	EUR	Merrill Lynch	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(23.850)	-
9.523.810	EUR	Citigroup	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(59.625)	-
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(35.085)	-
3.286.000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 09/06/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(38.430)	-
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 07/05/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(94.509)	-
2.666.667	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(50.014)	-
909.091	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(2.129)	-
7.867.952	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(48.018)	-
1.791.402	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(10.933)	-
2.407.924	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(38.145)	-
3.594.793	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(56.946)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1.797.397	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(28.473)	–
8.118.000	USD	BNP Paribas	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(168.081)	(0,01)
16.111.111	EUR	Merrill Lynch	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(383.206)	(0,01)
5.000.000	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(118.926)	–
4.746.835	EUR	Citigroup	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(120.585)	–
8.888.889	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(211.424)	(0,01)
9.493.671	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(241.171)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(3.299.427)	(0,08)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(2.107.342)	(0,06)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	5.208.739	0,14
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	5.201.953	0,14
4.359.089	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	3.541.265	0,10
4.026.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	3.065.422	0,09
3.991.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	3.034.040	0,08
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	2.017.778	0,06
3.241.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	530.480	0,01
2.843.114	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	460.954	0,01
61.228.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,269 %	11.04.2030	143.815	–
5.880.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	1.413.698	0,04
4.200.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,642 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	31.05.2054	312.197	0,01
34.031.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,461 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	07.04.2032	257.677	0,01
20.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	224.128	0,01
40.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	60.671	–
30.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,114 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	29.07.2045	48.287	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					25.521.104	0,70
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158 %	14.01.2030	(1.943.807)	(0,05)
30.843.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,387 %	09.04.2032	(108.234)	–
25.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,107 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.01.2030	(479.621)	(0,01)
35.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,823 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	19.03.2030	(412.137)	(0,01)
28.256.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,961 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2035	(411.320)	(0,01)
22.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,879 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	28.02.2035	(188.424)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(3.543.543)	(0,09)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					21.977.561	0,61

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	16.589.000	11.476.103	0,37	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	5.450.000	5.626.038	0,18
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	16.564.000	11.338.097	0,36	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	5.878.000	6.010.369	0,19
Altice France SA, Reg. S 7.25% 01/11/2029	EUR	4.042.254	4.023.889	0,13	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	2.041.000	1.910.227	0,06
Altice France SA, Reg. S 4.75% 15/10/2030	EUR	5.000.000	4.715.463	0,15	VZ Secured Financing BV, Reg. S 5.25% 15/01/2033	EUR	28.714.000	28.235.566	0,91
Altice France SA, Reg. S 5.5% 15/10/2031	EUR	993.429	946.209	0,03	Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	4.425.673	4.666.901	0,15
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	3.769.000	4.479.811	0,14					175.324.327
Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028	EUR	2.000.000	1.916.589	0,06					5,59
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	3.781.000	4.039.227	0,13	Zyklische Konsumgüter				
iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	2.700.000	2.848.265	0,09	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030	GBP	7.000.000	6.774.412	0,22
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.411.170	1.413.382	0,05	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	9.982.000	12.017.084	0,38
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	4.589.000	5.146.042	0,16	Essendi SA, Reg. S 5.375% 15/05/2030	EUR	4.232.000	4.355.069	0,14
Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030	GBP	11.221.000	12.980.355	0,41	Essendi SA, Reg. S 5.814% 15/05/2032	EUR	4.600.000	4.661.507	0,15
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	9.478.000	9.464.294	0,30	European Entertainment Intressenter BidCo AB 9.261% 29/09/2030	EUR	30.800.000	29.567.219	0,95
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	12.847.000	13.180.425	0,42	Goldcup 101357 AB, Reg. S 7.338% 11/12/2029	EUR	3.500.000	3.640.789	0,12
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1.334.000	1.290.383	0,04	Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	14.321.000	2.514.931	0,08
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.375% 10/07/2033	EUR	8.000.000	8.236.096	0,26	La Financiere Atalian SASU 8.5% 30/06/2028	EUR	14.171.223	4.191.741	0,13
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	27.676.865	18.032.166	0,58	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	900.000	877.645	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	2.600.000	2.549.825	0,08	Manuchar Group SARL, Reg. S 7.1% 07/07/2032	EUR	18.499.000	17.756.082	0,57
Telefonica Europe BV (EURONEXT-DUBLIN), Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	10.100.000	10.798.605	0,34	Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	10.567.800	11.304.341	0,36
					Nexus Newco BV, Reg. S 8.519% 04/06/2030	EUR	9.900.000	10.114.049	0,32
					Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2.535.000	2.533.320	0,08
					Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	9.741.000	8.755.122	0,28
					Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	4.531.000	4.542.622	0,14
					Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030	GBP	24.992.000	29.261.204	0,93

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	9.145.000	9.620.466	0,31	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	5.600.000	5.662.079	0,18
Schaeffler AG, Reg. S 4.75% 14/08/2029	EUR	2.900.000	3.006.102	0,10	Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	14.835.000	15.321.252	0,49
Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A 8.288% 23/04/2030	EUR	8.600.000	8.898.872	0,28	AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	10.241.000	11.072.293	0,35
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 10.75% 31/07/2029	GBP	18.621.000	21.149.165	0,67	Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	9.317.000	9.231.556	0,29
ZF Europe Finance BV, Reg. S 7% 12/06/2030	EUR	8.700.000	9.200.493	0,29	Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	3.981.000	4.144.969	0,13
			204.742.235	6,53	Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	5.596.000	6.784.538	0,22
Basiskonsumgüter					Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	3.963.000	4.002.276	0,13
Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	9.328.500	11.456.271	0,37	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	15.000.000	15.676.219	0,50
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	26.118.000	26.054.437	0,83	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400.000	94.000	-
Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	10.491.000	11.877.779	0,38	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1.300.000	305.500	0,01
Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	8.677.000	8.750.886	0,28	Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	2.326.000	2.440.175	0,08
Ocado Group plc, Reg. S 10.5% 08/08/2029	GBP	14.671.000	16.931.970	0,54	Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	12.316.000	13.253.593	0,42
Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	5.000.000	5.684.570	0,18	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	5.887.701	6.739.996	0,21
			80.755.913	2,58	Bundesobli- gation, Reg. S 2.2% 10/10/2030	EUR	76.350.000	75.489.066	2,42
Energie					BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	9.815.000	9.640.876	0,31
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	18.554.000	19.057.921	0,61	Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	4.800.000	5.414.364	0,17
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	4.745.000	4.686.016	0,15	CrediaBank SA, Reg. S 7.375% 13/06/2035	EUR	1.413.000	1.516.508	0,05
OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	12.646.000	13.266.253	0,42	Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.337% Perpetual	USD	2.160.000	504.952	0,02
Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	11.000.000	12.098.873	0,39	Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	9.000.000	9.789.435	0,31
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	3.978.000	4.069.063	0,13	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	8.231.000	9.533.315	0,30
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	22.497.375	20.862.402	0,66	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S 5.844% Perpetual	GBP	6.000.000	7.210.380	0,23
			74.040.528	2,36	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	4.000.000	3.947.693	0,13
Finanzen									
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	7.900.000	8.823.336	0,28					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Intrum Investments and Financing AB 8.5% 11/09/2029	EUR	1.814.867	1.564.549	0,05	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2.432.000	2.543.691	0,08
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S, 144A 7.75% 11/09/2028	EUR	5.753.585	5.042.086	0,16	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	2.500.000	2.600.501	0,08
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S, 144A 8.5% 11/09/2030	EUR	2.869.865	2.418.381	0,08	Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	5.800.000	5.243.969	0,17
Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	7.093.000	9.099.278	0,29				539.639.697	17,20
ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	25.797.000	26.264.623	0,84	Gesundheitswesen				
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.65% 15/06/2028	EUR	52.875.000	53.223.991	1,70	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	4.100.000	4.238.280	0,14
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	4.418.000	5.223.791	0,17	Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	5.800.000	5.958.536	0,19
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	15.738.000	18.505.813	0,59	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	11.700.000	12.892.361	0,41
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	4.093.000	4.819.463	0,15	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	25.164.000	24.585.132	0,78
NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	4.490.000	4.760.518	0,15	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	36.930.000	26.899.201	0,85
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual	EUR	1.167.000	1.357.835	0,04	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1.054.000	1.094.703	0,03
Pershing Square Holdings Ltd., Reg. S 4.25% 29/04/2030	EUR	7.200.000	7.309.332	0,23	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	2.000.000	2.050.720	0,07
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	20.000.000	21.417.310	0,68	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 9.125% 27/10/2031	GBP	9.277.000	10.990.665	0,35
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	4.600.000	4.687.170	0,15	Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	8.600.000	8.777.910	0,28
Raiffeisenlandes- bank Niederoester- reich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036	EUR	7.000.000	7.244.808	0,23	Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	6.010.000	6.432.114	0,21
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	9.437.000	10.673.825	0,34	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	18.347.000	19.334.826	0,62
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	5.200.000	5.394.235	0,17	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	16.336.000	17.214.640	0,55
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.4% 31/05/2028	EUR	67.211.000	67.420.344	2,15	Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	10.041.000	10.581.620	0,34
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	49.260.000	46.225.813	1,47	Kepler SpA, Reg. S 6.151% 18/12/2029	EUR	3.410.000	3.467.283	0,11
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	10.437.000	10.873.335	0,35
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	33.364.000	32.485.129	1,03
					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	9.263.000	9.358.873	0,30
					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	8.134.000	9.775.636	0,31
								217.010.964	6,92

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Industrie					Informationstechnologie				
Airx Group Holdings Ltd., Reg. S, 144A 13% 12/09/2028	EUR	11.500.000	11.629.263	0,37	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	18.265.000	18.461.570	0,59
Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	6.900.000	6.785.977	0,22	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	3.666.000	3.832.962	0,12
APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	8.751.000	8.922.862	0,28	Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	14.553.000	14.716.789	0,47
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	7.159.000	6.799.524	0,22	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 8.625% 15/02/2030	EUR	2.782.000	2.991.228	0,10
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	12.158.000	13.145.976	0,42	United Group BV, Reg. S 6.25% 31/01/2032	EUR	6.000.000	6.036.387	0,19
BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	5.112.000	3.987.318	0,13				46.038.936	1,47
Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	23.829.000	23.809.630	0,75	Grundstoffe				
CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	10.333.000	9.696.340	0,31	Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	28.638.000	29.618.906	0,95
doValue SpA, Reg. S 5.375% 15/11/2031	EUR	14.049.000	14.284.286	0,46	Celsa Opco SA, Reg. S 7.569% 15/12/2030	EUR	8.169.000	8.269.363	0,26
Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	15.066.000	18.385.167	0,59	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	8.897.000	8.687.511	0,28
EVOCA SpA, Reg. S 7.279% 09/04/2029	EUR	15.867.000	15.258.795	0,49	Fiber Midco Spa, Reg. S 10.75% 15/06/2029	EUR	12.091.529	9.358.532	0,30
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	20.549.000	20.687.344	0,66	Guala Closures SpA, Reg. S 6.1% 29/06/2029	EUR	4.090.000	4.112.223	0,13
Kapla Holding SAS, Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	10.508.000	10.641.769	0,34	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	10.308.000	9.092.874	0,29
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	7.889.000	6.285.208	0,20	Nynas AB, Reg. S, 144A 11.75% 17/06/2028	USD	13.000.000	11.738.710	0,37
Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	6.975.000	4.702.872	0,15				80.878.119	2,58
Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	7.917.000	8.249.208	0,26	Immobilien				
Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	10.410.000	10.904.466	0,35	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	12.554.000	13.205.819	0,42
Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	7.900.000	8.128.591	0,26	BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	23.800.000	16.719.200	0,53
SGL Group ApS 6.304% 24/02/2031	EUR	7.750.000	7.348.349	0,23	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	11.954.000	12.956.697	0,41
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	24.776.000	24.940.549	0,79	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	10.025.000	10.153.258	0,32
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	13.136.000	11.728.632	0,37	CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	5.000.000	4.821.639	0,15
			246.322.126	7,85	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	5.800.000	4.751.490	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	7.697.000	6.811.879	0,22	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	2.400.000	2.768.115	0,09
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	7.000.000	5.974.696	0,19	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6.757.000	7.588.039	0,24
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	2.900.000	3.179.445	0,10	Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	14.765.000	14.780.562	0,47
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	21.895.000	21.754.050	0,70	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	4.300.000	3.686.178	0,12
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	4.600.000	4.033.038	0,13	Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	12.999.000	11.456.199	0,37
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	25.694.000	23.639.578	0,76	UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	9.907.000	9.509.476	0,30
Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	13.473.000	6.627.763	0,21	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.926.291	0,06
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	8.245.000	6.579.704	0,21	Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual	EUR	3.500.000	3.731.810	0,12
Heimstaden AB, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	8.500.000	8.250.695	0,26				79.205.042	2,53
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6.128.000	5.950.964	0,19	Summe Anleihen			1.935.718.011	61,73
Heimstaden Bostad AB (EURONEXT-DUBLIN), Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	5.895.000	5.907.057	0,19	Wandelanleihen				
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT, Reg. S 4.45% 04/11/2030	EUR	4.967.000	4.985.403	0,16	Basiskonsumgüter				
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	8.390.000	8.729.939	0,28	Ocado Group plc, Reg. S 6.25% 06/08/2029	GBP	10.700.000	11.194.647	0,36
P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	3.417.000	3.364.191	0,11				11.194.647	0,36
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	6.300.000	913.500	0,03	Finanzen				
Sveafastigheter AB, Reg. S 4.75% 29/01/2027	EUR	5.900.000	5.876.980	0,19	BNP Paribas Fortis SA, Reg. S 4.049% Perpetual	EUR	4.500.000	4.336.211	0,14
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	6.607.000	6.573.139	0,21	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	29.400.000	19.066.926	0,60
			191.760.124	6,12	Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	6.500.000	6.006.713	0,19
Versorger								29.409.850	0,93
EDP SA, Reg. S 4.625% 16/09/2054	EUR	5.000.000	5.132.468	0,16	Summe Wandelanleihen			40.604.497	1,29
EDP SA, Reg. S 4.5% 27/05/2055	EUR	14.700.000	14.939.985	0,48	Aktien				
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	3.500.000	3.685.919	0,12	Industrie				
					Intrum AB	EUR	9.705	33.686	-
					Intrum AB	SEK	137.590	487.647	0,02
								521.333	0,02
					Summe Aktien			521.333	0,02
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1.976.843.841	63,04
					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					Altice France SA, Reg. S 5.375% 15/04/2032	EUR	11.356.783	10.708.950	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Altice France SA, Reg. S 6.5% 15/04/2032	USD	2.310.300	1.882.789	0,06	Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	7.860.000	7.932.815	0,25
Altice France SA, Reg. S 5.625% 15/07/2032	EUR	16.531.085	15.762.083	0,50	Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	6.789.000	7.100.726	0,23
Digicel International Finance Ltd., 144A 8.625% 01/08/2032	USD	6.889.000	6.091.534	0,19	Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029	USD	2.087.000	1.864.726	0,06
Fibercop SpA, 144A 6.375% 15/11/2033	USD	5.624.000	4.781.990	0,15	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	5.161.000	5.327.525	0,17
Fibercop SpA, 144A 7.2% 18/07/2036	USD	4.047.000	3.440.303	0,11	Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	5.481.000	5.561.013	0,18
Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	5.305.000	5.814.160	0,19	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	7.414.000	7.619.292	0,24
Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	17.523.000	17.904.057	0,57	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	2.005.000	2.063.680	0,07
Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	16.622.000	16.960.022	0,54	Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	18.898.000	16.927.128	0,54
Sable International Finance Ltd., 144A 7.125% 15/10/2032	USD	3.760.000	3.242.272	0,10	Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	2.298.000	1.614.080	0,05
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	1.221.000	1.253.659	0,04	Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	11.500.000	12.164.231	0,39
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	8.435.000	7.193.353	0,23	SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	20.750.000	17.401.134	0,55
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	8.200.000	8.767.185	0,28	Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	7.900.000	8.167.643	0,26
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	8.300.000	9.210.643	0,29	Very Group Funding plc (The), Reg. S 13.25% 01/08/2027	GBP	8.589.000	10.536.449	0,34
Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	1.570.000	1.334.637	0,04				173.746.171	5,55
Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	6.091.000	2.718.905	0,09	Basiskonsumgüter				
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	17.785.000	18.754.399	0,61	Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	11.377.000	11.579.491	0,37
			135.820.941	4,33	Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	15.599.000	16.169.705	0,52
Zyklische Konsumgüter					Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	3.482.000	3.520.384	0,11
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	23.154.000	18.672.571	0,60				31.269.580	1,00
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	5.181.000	4.681.513	0,15	Energie				
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	12.602.000	12.866.768	0,41	Archer Norge A/S 9.5% 25/02/2030	USD	23.000.000	20.692.498	0,66
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	24.562.000	25.269.059	0,81	DNO ASA, Reg. S, 144A 8.5% 27/03/2030	USD	13.371.000	11.827.083	0,38
EG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	7.347.000	7.975.818	0,25	Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	11.411.128	9.582.556	0,31
					Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	4.883.507	4.027.080	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	24.568.449	22.355.114	0,71	Gesundheitswesen				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	14.453.895	10.810.655	0,34	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	221.000	186.484	0,01
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	12.900.000	11.169.093	0,36	Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	15.172.000	15.556.758	0,50
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	22.000.000	21.164.715	0,67	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 7% 27/10/2031	EUR	2.000.000	2.074.637	0,07
			111.628.794	3,56	Kedron SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	32.445.000	27.225.921	0,87
Finanzen					Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	7.008.000	7.115.465	0,23
Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	7.800.000	7.178.639	0,23	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	40.874.000	41.546.557	1,31
CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	1.700.000	1.728.771	0,06				93.705.822	2,99
Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.604% Perpetual	USD	10.458.000	2.444.808	0,08	Industrie				
Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	21.038.000	18.239.133	0,58	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	12.421.000	12.836.521	0,41
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	26.654.283	25.796.527	0,81	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	10.800.000	11.476.885	0,37
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	6.605.233	1.090.015	0,03	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	11.082.000	10.385.271	0,33
Garfunkelux Holdco 4 SA, Reg. S 10.5% 01/05/2030	EUR	2.732.103	40.982	-	CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	18.102.000	14.625.808	0,46
Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	5.880.075	5.589.978	0,18	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	19.560.000	20.298.766	0,64
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	5.725.654	5.817.482	0,19	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	6.344.000	6.356.836	0,20
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	13.676.000	13.855.440	0,44	Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	1.842.000	1.865.449	0,06
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	6.500.000	6.691.759	0,21	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	10.510.000	9.646.516	0,31
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	4.452.000	3.981.445	0,13	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	3.472.000	3.619.736	0,12
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	3.000.000	2.926.078	0,09	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	11.109.175	11.228.372	0,36
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	3.546.000	3.637.463	0,12				102.340.160	3,26
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	3.089.000	2.733.599	0,09	Informationstechnologie				
			101.752.119	3,24	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	3.893.944	4.466.211	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 11.125% 15/05/2028	EUR	3.761.000	3.987.991	0,13	GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	31.156.000	29.016.478	0,92
IPD 3 BV, Reg. S 5.475% 15/06/2031	EUR	2.189.000	2.206.116	0,07	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	593.000	594.213	0,02
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	3.552.000	2.901.790	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.532.000	1.604.555	0,05
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	4.693.000	4.733.884	0,15	MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	24.500.000	20.788.084	0,66
			18.295.992	0,58	MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	26.302.000	27.462.841	0,88
Grundstoffe					New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	7.900.000	8.248.759	0,26
Ardagh Group SA, 144A 9.5% 01/12/2030	USD	25.000.000	23.064.538	0,74				143.023.869	4,56
Ardagh Group SA, 144A 12% 01/12/2030	USD	5.219.000	4.070.585	0,13	Versorger				
Ardagh Group SA, Reg. S 12% 01/12/2030	EUR	13.079.702	11.992.758	0,38	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	3.490.000	2.975.405	0,09
Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	7.806.000	7.661.018	0,24	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.800.000	1.759.275	0,06
INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	9.191.000	7.826.388	0,25	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	13.000.000	12.455.411	0,39
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	19.192.000	16.611.596	0,53	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	1.800.000	1.854.277	0,06
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	2.167.000	2.283.932	0,07	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	10.000.000	9.910.060	0,32
			73.510.815	2,34	Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	3.898.000	4.046.578	0,13
Immobilien					Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	3.400.000	3.316.633	0,11
Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	8.386.874	9.206.677	0,29				36.317.639	1,16
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	3.522.000	3.070.016	0,10	Summe Anleihen			1.021.411.902	32,57
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	1.569.000	1.493.991	0,05	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.021.411.902	32,57
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	22.605.000	21.505.700	0,69					
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	1.489.000	1.585.685	0,05					
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	6.185.000	6.231.129	0,20					
CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	5.187.000	4.825.711	0,15					
Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	8.485.000	7.390.030	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Finanzen				
Lux Co. shares [#]	EUR	176.688	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			2.998.255.743	95,61
Barmittel			116.864.542	3,73
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			20.666.710	0,66
Summe Nettovermögen			3.135.786.995	100,00

[#] Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	13.470.295	USD	15.674.411	27.01.2026	Bank of America	162.050	0,01
EUR	155.580.651	USD	181.831.774	27.01.2026	Barclays	1.197.702	0,04
EUR	172.346	USD	200.852	27.01.2026	BNP Paribas	1.814	–
EUR	7.829.631	USD	9.105.000	27.01.2026	HSBC	99.097	–
EUR	7.217.126	USD	8.429.040	27.01.2026	J.P. Morgan	60.511	–
EUR	7.172.751	USD	8.344.522	27.01.2026	Morgan Stanley	87.895	–
EUR	3.212.631	USD	3.733.936	27.01.2026	Standard Chartered	42.359	–
EUR	16.829.227	USD	19.697.057	27.01.2026	UBS	105.584	–
GBP	4.116.881	EUR	4.686.755	27.01.2026	BNP Paribas	27.555	–
					Canadian Imperial Bank of Commerce	36.044	–
GBP	4.275.794	EUR	4.860.241	27.01.2026	J.P. Morgan	77.552	–
GBP	14.657.122	EUR	16.706.568	27.01.2026	Lloyds Bank	87.802	–
GBP	5.754.563	EUR	6.501.847	27.01.2026	HSBC	1.990	–
USD	2.567.549	EUR	2.177.969	27.01.2026	J.P. Morgan	1.870.756	0,07
EUR	155.015.587	USD	180.608.459	25.02.2026			
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.858.711	0,12
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9.999	EUR	10.754	30.01.2026	HSBC	25	–
EUR	3	NOK	36	30.01.2026	HSBC	–	–
EUR	3	SEK	34	30.01.2026	HSBC	–	–
EUR	557.483	USD	655.486	30.01.2026	HSBC	1.030	–
GBP	6.908.433	EUR	7.863.707	30.01.2026	HSBC	46.051	–
NOK	461.833	EUR	38.914	30.01.2026	HSBC	87	–
SEK	943.682	EUR	86.761	30.01.2026	HSBC	464	–
USD	1.105	EUR	938	30.01.2026	HSBC	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						47.657	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.906.368	0,12
EUR	107.132	GBP	93.623	27.01.2026	Barclays	(78)	–
EUR	6.509.529	GBP	5.713.305	27.01.2026	HSBC	(32.873)	–
EUR	3.590.844	GBP	3.155.335	27.01.2026	Morgan Stanley	(22.385)	–
EUR	151.876.485	GBP	133.005.983	27.01.2026	RBC	(430.931)	(0,02)
EUR	4.267.138	GBP	3.751.672	27.01.2026	Standard Chartered	(28.966)	–
EUR	21.964.511	GBP	19.254.362	27.01.2026	UBS	(83.987)	–
USD	2.074.811	EUR	1.786.240	27.01.2026	Deutsche Bank	(24.637)	–
USD	8.828.444	EUR	7.578.839	27.01.2026	J.P. Morgan	(83.113)	–
USD	4.535.324	EUR	3.888.193	27.01.2026	State Street	(37.509)	–
EUR	213.799.941	GBP	189.258.230	25.02.2026	J.P. Morgan	(2.623.127)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.367.606)	(0,11)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	490.629	GBP	430.715	30.01.2026	HSBC	(2.514)	–
EUR	11.993	NOK	143.921	30.01.2026	HSBC	(161)	–
EUR	2.883	SEK	31.209	30.01.2026	HSBC	(1)	–
USD	64.396.070	EUR	54.766.059	30.01.2026	HSBC	(99.174)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(101.850)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.469.456)	(0,11)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						436.912	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
2.312.998	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	92.882	-
2.300.000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	49.654	-
5.000.000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	596.121	0,02
5.000.000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 2.375% 15/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.06.2030	586.818	0,02
4.040.000	EUR	Barclays	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	481.666	0,02
3.600.000	EUR	Citigroup	Forvia SE 2.375% 15/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.06.2030	422.509	0,01
3.000.000	EUR	Deutsche Bank	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	357.673	0,01
4.040.151	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	481.684	0,02
3.764.583	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	84.846	-
6.082.532	EUR	BNP Paribas	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	51	-
3.218.259	EUR	Barclays	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	27	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							3.153.931	0,10
179.964.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.44-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2030	(19.966.954)	(0,64)
13.658.825	EUR	Goldman Sachs	CMA CGM SA 5.5% 15/07/2029	Kauf	(5,00) %	20.06.2030	(1.282.591)	(0,04)
3.881.000	EUR	BNP Paribas	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2026	(81.695)	-
3.151.000	EUR	Goldman Sachs	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	(202.886)	(0,01)
4.045.000	EUR	Deutsche Bank	Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(226.576)	(0,01)
5.900.000	EUR	BNP Paribas	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(617.551)	(0,02)
3.000.000	EUR	J.P. Morgan	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(314.009)	(0,01)
13.778.256	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(98.008)	-
6.889.128	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(49.004)	-
70.215.000	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(944.458)	(0,03)
7.506.000	USD	Goldman Sachs	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(155.410)	(0,01)
5.847.000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.12.2028	(632.398)	(0,02)
4.010.000	EUR	Goldman Sachs	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2027	(256.419)	(0,01)
4.037.000	EUR	Deutsche Bank	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	(386.477)	(0,01)
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(451.208)	(0,01)
838.082	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(147.843)	-
843.051	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(148.720)	(0,01)
12.654.867	EUR	Goldman Sachs	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(2.232.399)	(0,07)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO High Yield

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
5.375.502	EUR	Deutsche Bank	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(948.273)	(0,03)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(29.142.879)	(0,93)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(25.988.948)	(0,83)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Industrie				
Wandelanleihen					ANA Holdings, Inc., Reg. S				
Kommunikationsdienstleistungen					0% 10/12/2031	JPY	1.140.000.000	8.164.664	0,65
Live Nation Entertainment, Inc.					Lyft, Inc.				
2.875% 15/01/2030	USD	7.235.000	7.651.013	0,61	0.625% 01/03/2029	USD	5.000.000	6.015.780	0,48
			7.651.013	0,61	MTU Aero Engines AG, Reg. S				
Zyklische Konsumgüter					0.05% 18/03/2027	EUR	3.000.000	3.934.577	0,31
Accor SA, Reg. S					Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S				
0.7% 07/12/2027	EUR	11.000.000	7.527.565	0,60	0% 16/06/2034	JPY	400.000.000	2.598.272	0,21
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd., Reg. S					Nordex SE, Reg. S				
0.375% 30/06/2030	HKD	22.000.000	2.842.598	0,23	4.25% 14/04/2030	EUR	2.000.000	4.745.914	0,38
JD.com, Inc.					Parsons Corp.				
0.25% 01/06/2029	USD	8.753.000	8.792.389	0,69	2.625% 01/03/2029	USD	7.000.000	7.227.500	0,58
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S					Schneider Electric SE, Reg. S				
1% 15/07/2031	JPY	550.000.000	4.146.874	0,33	1.97% 27/11/2030	EUR	7.500.000	11.166.532	0,89
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S					Schneider Electric SE, Reg. S				
0% 06/12/2028	JPY	400.000.000	3.973.922	0,32	1.625% 28/06/2031	EUR	8.000.000	9.956.569	0,79
TUI AG, Reg. S					Tokyu Corp., Reg. S				
1.95% 26/07/2031	EUR	6.000.000	8.637.047	0,69	0% 29/09/2028	JPY	300.000.000	1.984.570	0,16
			35.920.395	2,86	Vinci SA, Reg. S				
Energie					0.7% 18/02/2030	EUR	7.000.000	8.559.229	0,68
Eni SpA, Reg. S								64.353.607	5,13
2.95% 14/09/2030	EUR	13.000.000	16.262.976	1,29	Informationstechnologie				
RAG-Stiftung, Reg. S					Alarm.com Holdings, Inc.				
2.25% 28/11/2030	EUR	4.000.000	4.746.736	0,38	2.25% 01/06/2029	USD	2.000.000	1.915.000	0,15
			21.009.712	1,67	Bechtle AG, Reg. S				
Finanzen					2% 08/12/2030	EUR	5.000.000	6.457.825	0,51
Global Payments, Inc. 1.5% 01/03/2031	USD	16.643.000	15.045.272	1,19	BILL Holdings, Inc.				
Guotai Junan Holdings Ltd., Reg. S					0% 01/04/2030	USD	3.668.000	3.389.782	0,27
0% 10/11/2032	HKD	22.000.000	2.706.227	0,22	Box, Inc.				
Morgan Stanley Finance LLC					1.5% 15/09/2029	USD	3.346.000	3.280.753	0,26
0% 10/04/2028	USD	3.400.000	4.095.540	0,33	Cleantap, Inc.				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S					0% 15/06/2030	USD	3.950.000	4.163.695	0,33
0% 11/06/2030	HKD	71.000.000	11.515.757	0,92	Datadog, Inc.				
SBI Holdings, Inc., Reg. S					0% 01/12/2029	USD	8.167.000	8.202.731	0,65
0% 25/07/2031	JPY	500.000.000	4.845.060	0,39	Ibiden Co. Ltd., Reg. S				
Upstart Holdings, Inc. 2% 01/10/2029	USD	2.000.000	2.568.750	0,20	0% 14/03/2031	JPY	690.000.000	7.264.721	0,58
			40.776.606	3,25	MARA Holdings, Inc.				
Gesundheitswesen					0% 01/03/2030	USD	5.000.000	3.966.797	0,32
Haemonetics Corp.					Microchip Technology, Inc.				
2.5% 01/06/2029	USD	3.000.000	3.132.600	0,25	7.5% 15/03/2028	USD	80.000	4.730.400	0,38
QIAGEN NV, Reg. S					Microchip Technology, Inc.				
2% 04/09/2032	USD	8.000.000	8.144.000	0,64	0.75% 01/06/2030	USD	2.000.000	1.967.600	0,16
Repligen Corp.					MKS, Inc.				
1% 15/12/2028	USD	2.000.000	2.204.000	0,18	1.25% 01/06/2030	USD	10.760.000	13.858.880	1,10
			13.480.600	1,07	Progress Software Corp.				
					3.5% 01/03/2030	USD	708.000	720.567	0,06
					Snowflake, Inc.				
					0% 01/10/2027	USD	1.025.000	1.538.013	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Synaptics, Inc. 0.75% 01/12/2031	USD	2.094.000	2.230.110	0,18	Wandelanleihen				
			63.686.874	5,07	Kommunikationsdienstleistungen				
Grundstoffe					AST SpaceMobile, Inc., 144A 2.375% 15/10/2032	USD	5.500.000	7.348.000	0,59
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2031	JPY	1.160.000.000	7.715.274	0,61	Baidu, Inc., Reg. S 0% 12/03/2032	USD	14.800.000	15.080.557	1,20
Resonac Holdings Corp., Reg. S 0% 29/12/2028	JPY	900.000.000	8.801.447	0,71	Bilibili, Inc., 144A 0.625% 01/06/2030	USD	5.700.000	7.183.019	0,57
			16.516.721	1,32	CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	600.000.000	4.278.063	0,34
Immobilien					Live Nation Entertainment, Inc. 3.125% 15/01/2029	USD	1.720.000	2.524.272	0,20
Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 30/03/2029	JPY	600.000.000	4.086.779	0,33				36.413.911	2,90
Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 29/03/2030	JPY	400.000.000	2.737.272	0,22	Zyklische Konsumgüter				
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3.5% 24/11/2027	AUD	3.000.000	2.167.960	0,17	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 09/07/2032	HKD	60.000.000	8.261.283	0,66
Happy Ever Holdings Ltd. 0.5% 16/07/2030	HKD	14.000.000	1.767.559	0,14	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 0% 15/09/2032	USD	21.700.000	22.459.501	1,78
LEG Properties BV, Reg. S 1% 04/09/2030	EUR	8.000.000	9.102.011	0,73	Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	11.500.000	13.516.228	1,08
Vingroup JSC, Reg. S 5.5% 16/12/2030	USD	1.400.000	1.375.094	0,11	DoorDash, Inc., 144A 0% 15/05/2030	USD	18.000.000	18.909.000	1,50
Vonovia SE, Reg. S 0% 20/05/2030	EUR	10.000.000	11.359.901	0,90	Etsy, Inc., 144A 1% 15/06/2030	USD	5.650.000	5.731.925	0,46
			32.596.576	2,60	Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2.5% 03/09/2032	AUD	3.000.000	2.270.819	0,18
Versorger					Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	7.900.000	8.263.400	0,66
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027	EUR	6.000.000	9.868.144	0,79	GameStop Corp., 144A 0% 15/06/2032	USD	11.000.000	10.868.000	0,87
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3% 01/03/2027	USD	9.357.000	11.663.500	0,93	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	6.700.000	8.535.800	0,68
WEC Energy Group, Inc. 4.375% 01/06/2027	USD	3.925.000	4.453.894	0,35	MakeMyTrip Ltd., 144A 0% 01/07/2030	USD	11.672.000	11.457.235	0,91
			25.985.538	2,07	NCL Corp. Ltd., 144A 0.875% 15/04/2030	USD	9.500.000	10.651.875	0,85
Summe Wandelanleihen					Rivian Automotive, Inc. 4.625% 15/03/2029	USD	2.900.000	3.627.554	0,29
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Rivian Automotive, Inc. 3.625% 15/10/2030	USD	16.500.000	18.454.259	1,47
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Toridoll Holdings Corp., Reg. S 0% 20/06/2031	JPY	300.000.000	2.142.857	0,17
Anleihen					Trip.com Group Ltd. 0.75% 15/06/2029	USD	11.538.000	14.286.812	1,14
Gesundheitswesen					Wayfair, Inc. 3.5% 15/11/2028	USD	2.000.000	4.607.000	0,37
Ionis Pharma- ceuticals, Inc. 1.75% 15/06/2028	USD	2.809.000	4.465.641	0,36				164.043.548	13,07
			4.465.641	0,36					
Summe Anleihen									
			4.465.641	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter									
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 0% 15/03/2032	JPY	620.000.000	4.481.940	0,36	JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0.5% 27/03/2030	EUR	9.400.000	11.941.308	0,95
			4.481.940	0,36	Merrill Lynch BV, Reg. S 0.1% 28/04/2030	EUR	3.600.000	3.969.097	0,32
Energie					Morgan Stanley Finance LLC (EURO- NEXT-DUBLIN), Reg. S 0% 21/03/2028	USD	3.600.000	4.788.000	0,38
Energy Fuels, Inc., 144A 0.75% 01/11/2031	USD	6.483.000	6.645.075	0,53	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	9.900.000	16.115.795	1,28
Northern Oil & Gas, Inc. 3.625% 15/04/2029	USD	7.520.000	7.288.760	0,58	Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027	USD	7.605.000	7.354.035	0,59
Solaris Energy Infrastructure, Inc. 0.25% 01/10/2031	USD	5.900.000	6.386.750	0,51				128.090.586	10,20
			20.320.585	1,62	Gesundheitswesen				
Finanzen					Bridgebio Pharma, Inc., 144A 1.75% 01/03/2031	USD	3.000.000	5.173.125	0,41
Affirm Holdings, Inc. 0.75% 15/12/2029	USD	6.788.000	7.596.111	0,61	Cytokinetics, Inc. 3.5% 01/07/2027	USD	4.000.000	5.557.000	0,44
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Reg. S 0% 18/09/2030	HKD	70.000.000	9.626.922	0,77	Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030	USD	2.500.000	3.476.000	0,28
Citigroup Global Markets Holdings, Inc. (FRANKFURT), Reg. S, 144A 0.8% 05/02/2030	EUR	4.000.000	5.138.080	0,41	Guardant Health, Inc. 1.25% 15/02/2031	USD	3.050.000	5.525.990	0,44
Coinbase Global, Inc., 144A 0% 01/10/2032	USD	14.324.000	12.977.544	1,03	Halozyne Therapeutics, Inc. 1% 15/08/2028	USD	9.000.000	12.015.000	0,96
Coinbase Global, Inc. 0.25% 01/04/2030	USD	11.000.000	11.409.750	0,91	Hims & Hers Health, Inc., 144A 0% 15/05/2030	USD	3.961.000	3.448.050	0,27
Euronet Worldwide, Inc., 144A 0.625% 01/10/2030	USD	5.681.000	5.191.014	0,41	Jazz Investments I Ltd. 3.125% 15/09/2030	USD	5.000.000	6.690.000	0,53
Euronext NV, Reg. S 1.5% 30/05/2032	EUR	2.300.000	2.684.342	0,21	Lantheus Holdings, Inc. 2.625% 15/12/2027	USD	3.000.000	3.453.750	0,28
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 04/04/2028	USD	3.400.000	4.821.200	0,38	Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	3.500.000	4.243.750	0,34
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 06/11/2028	USD	4.600.000	4.509.656	0,36	Zoetis, Inc., 144A 0.25% 15/06/2029	USD	1.967.000	2.032.895	0,16
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/03/2030	USD	7.600.000	8.304.900	0,66				51.615.560	4,11
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd., Reg. S 0% 07/05/2030	EUR	8.400.000	11.662.832	0,93	Industrie				
					AeroVironment, Inc. 0% 15/07/2030	USD	6.475.000	7.065.844	0,56
					Bizlink Holding, Inc., Reg. S 0% 22/09/2030	USD	2.200.000	2.662.000	0,21
					Bloom Energy Corp., 144A 0% 15/11/2030	USD	6.656.000	5.833.984	0,46
					BWX Technologies, Inc., 144A 0% 01/11/2030	USD	10.000.000	9.580.000	0,76

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028	JPY	210.000.000	1.969.984	0,16	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	4.000.000	4.034.000	0,32
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030	JPY	650.000.000	6.304.795	0,50	Ferrotec Corp., Reg. S 0% 23/06/2028	JPY	600.000.000	5.504.192	0,44
Enovix Corp., 144A 4.75% 15/09/2030	USD	1.900.000	1.851.531	0,15	GDS Holdings Ltd., 144A 2.25% 01/06/2032	USD	6.050.000	7.927.013	0,63
Exail Technologies SA, Reg. S 4% Perpetual	EUR	12.000.000	15.590.363	1,25	Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 27/07/2028	USD	1.600.000	1.611.752	0,13
Ferrovial SE, Reg. S 0.75% 20/05/2031	EUR	5.700.000	6.779.660	0,54	Guidewire Software, Inc. 1.25% 01/11/2029	USD	3.550.000	3.924.525	0,31
Fluor Corp. 1.125% 15/08/2029	USD	4.000.000	4.604.400	0,37	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026	USD	2.500.000	3.694.413	0,29
Grab Holdings Ltd., Reg. S 0% 15/06/2030	USD	9.300.000	9.913.800	0,79	IREN Ltd., 144A 0% 01/07/2031	USD	2.940.000	2.199.120	0,18
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.125% 18/05/2028	EUR	4.000.000	6.997.934	0,56	Itron, Inc. 1.375% 15/07/2030	USD	4.000.000	4.082.500	0,33
Legrand SA, Reg. S 1.5% 23/06/2033	EUR	7.600.000	9.525.879	0,76	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	2.608.000	3.226.580	0,26
Seino Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 31/03/2026	JPY	430.000.000	3.305.847	0,26	Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.375% 15/03/2032	USD	2.750.000	5.926.250	0,47
Tetra Tech, Inc. 2.25% 15/08/2028	USD	1.850.000	2.022.328	0,16	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., 144A 0% 15/12/2029	USD	2.000.000	2.461.200	0,20
Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028	USD	10.163.000	13.252.552	1,06	MARA Holdings, Inc., 144A 0% 01/08/2032	USD	3.000.000	2.086.472	0,17
			107.260.901	8,55	Nebius Group NV, 144A 2.75% 15/09/2032	USD	19.000.000	18.296.999	1,46
Informationstechnologie					Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027	USD	3.000.000	3.384.000	0,27
Akamai Technologies, Inc., 144A 0.25% 15/05/2033	USD	7.373.000	8.209.836	0,65	ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	6.000.000	7.164.000	0,57
Akamai Technologies, Inc. 1.125% 15/02/2029	USD	15.000.000	14.894.999	1,19	Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029	USD	6.600.000	6.839.250	0,54
Avnet, Inc., 144A 1.75% 01/09/2030	USD	4.325.000	4.292.563	0,34	Riot Platforms, Inc. 0.75% 15/01/2030	USD	1.000.000	1.132.500	0,09
Camtek Ltd., 144A 0% 15/09/2030	USD	2.500.000	2.934.500	0,23	Rubrik, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	9.000.000	8.923.500	0,71
Cloudflare, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	21.440.000	23.498.239	1,87	SK hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	1.400.000	7.668.102	0,61
CommVault Systems, Inc., 144A 0% 15/09/2030	USD	7.625.000	6.790.063	0,54	Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	2.800.000	3.165.400	0,25
Core Scientific, Inc., 144A 0% 15/06/2031	USD	5.000.000	5.259.500	0,42	Strategy, Inc. 0.875% 15/03/2031	USD	10.000.000	10.429.999	0,83
CoreWeave, Inc., 144A 1.75% 01/12/2031	USD	2.325.000	2.237.813	0,18	Super Micro Computer, Inc., 144A 0% 15/06/2030	USD	14.800.000	12.615.519	1,01
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/06/2030	USD	7.800.000	8.408.400	0,67	Terawulf, Inc., 144A 1% 01/09/2031	USD	5.937.000	6.878.015	0,55
DigitalOcean Holdings, Inc., 144A 0% 15/08/2030	USD	3.650.000	5.223.150	0,42	Unity Software, Inc., 144A 0% 15/03/2030	USD	3.000.000	4.408.125	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Wistron Corp., Reg. S 0% 23/10/2030	USD	3.400.000	3.337.658	0,27	PG&E Corp. 4.25% 01/12/2027	USD	7.000.000	7.205.100	0,57
Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	6.600.000	10.060.413	0,80	Southern Co. (The) 4.5% 15/06/2027	USD	26.000.000	27.859.001	2,22
Wix.com Ltd., 144A 0% 15/09/2030	USD	6.218.000	5.499.821	0,44				61.305.172	4,88
Workiva, Inc. 1.25% 15/08/2028	USD	6.140.000	6.073.995	0,48	Summe Wandelanleihen			912.539.962	72,70
Xero Investments Ltd., Reg. S 1.625% 12/06/2031	USD	2.403.000	2.401.198	0,19	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			917.005.603	73,06
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 25/09/2030	USD	5.700.000	5.539.683	0,44	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Zscaler, Inc., 144A 0% 15/07/2028	USD	9.624.000	9.039.961	0,72	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
			261.285.218	20,82	Investmentfonds				
Grundstoffe					SISF Asian Convertible Bond - Class I Accumulation USD	USD	21.105	6.317.411	0,50
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 1.5% 26/03/2030	USD	2.400.000	4.228.467	0,34				6.317.411	0,50
Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 25/06/2029	USD	11.800.000	22.276.550	1,76	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			6.317.411	0,50
KCC Corp., Reg. S 1.75% 10/07/2030	USD	9.500.000	10.870.375	0,87	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			6.317.411	0,50
LG Chem Ltd., Reg. S 1.75% 16/06/2028	USD	5.500.000	6.545.000	0,52	Summe Kapitalanlagen			1.245.300.656	99,21
MMG Ltd., Reg. S 0% 08/10/2030	USD	800.000	1.010.740	0,08	Barmittel			10.563.060	0,84
Salzgitter AG, Reg. S 3.375% 22/10/2032	EUR	7.900.000	10.129.157	0,81	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(630.816)	(0,05)
voestalpine AG, Reg. S 2.75% 28/04/2028	EUR	8.000.000	10.618.261	0,85	Summe Nettovermögen			1.255.232.900	100,00
			65.678.550	5,23					
Immobilien									
Boston Properties LP, REIT, 144A 2% 01/10/2030	USD	6.425.000	6.264.375	0,49					
TAG Immobilien AG, Reg. S 0.625% 11/03/2031	EUR	1.000.000	1.197.116	0,10					
Welltower OP LLC, REIT, 144A 3.125% 15/07/2029	USD	3.000.000	4.582.500	0,37					
			12.043.991	0,96					
Versorger									
Alliant Energy Corp. 3.875% 15/03/2026	USD	4.000.000	4.182.000	0,33					
American Water Capital Corp. 3.625% 15/06/2026	USD	3.903.000	3.892.267	0,31					
Evergy, Inc. 4.5% 15/12/2027	USD	7.925.000	9.730.909	0,78					
Exelon Corp., 144A 3.25% 15/03/2029	USD	980.000	981.470	0,08					
Ormat Technologies, Inc. 2.5% 15/07/2027	USD	5.500.000	7.454.425	0,59					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Convertible Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	3.118.800	USD	3.642.546	27.01.2026	HSBC	23.323	-
SGD	445.380	USD	343.746	27.01.2026	Barclays	3.261	-
USD	34.330.289	HKD	266.797.742	27.01.2026	UBS	26.211	-
USD	84.167.592	JPY	13.006.471.293	27.01.2026	J.P. Morgan	1.068.895	0,10
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.121.690	0,10
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	392.335.508	USD	496.154.538	30.01.2026	HSBC	287.160	0,02
EUR	12.402	USD	14.561	30.01.2026	HSBC	18	-
GBP	39.619.507	USD	53.011.894	30.01.2026	HSBC	286.455	0,02
SEK	1.244.811	USD	134.607	30.01.2026	HSBC	705	-
USD	232.683	CHF	183.317	30.01.2026	HSBC	723	-
USD	14.350.153	EUR	12.174.030	30.01.2026	HSBC	38.551	-
USD	-	SEK	2	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						613.612	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.735.302	0,14
USD	4.166.198	AUD	6.425.167	27.01.2026	J.P. Morgan	(128.661)	(0,01)
USD	1.199.755	EUR	1.027.462	27.01.2026	Deutsche Bank	(7.934)	-
USD	215.208.670	EUR	184.959.473	27.01.2026	J.P. Morgan	(2.194.599)	(0,18)
USD	4.853.872	EUR	4.198.098	27.01.2026	Nomura	(80.616)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.411.810)	(0,20)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	4.410.653	USD	5.593.413	30.01.2026	HSBC	(12.394)	-
EUR	357.620.775	USD	420.537.956	30.01.2026	HSBC	(124.492)	(0,01)
GBP	492.826	USD	663.958	30.01.2026	HSBC	(981)	-
SEK	3.784	USD	412	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	9.848.735	CHF	7.787.360	30.01.2026	HSBC	(5.000)	-
USD	234.366	EUR	199.513	30.01.2026	HSBC	(178)	-
USD	1.069.926	GBP	797.340	30.01.2026	HSBC	(2.700)	-
USD	2.647	SEK	24.533	30.01.2026	HSBC	(20)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(145.766)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.557.576)	(0,21)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(822.274)	(0,07)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044	EUR	9.765.000	10.662.412	0,48
Anleihen					Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	7.432.000	7.942.602	0,37
Kommunikationsdienstleistungen					Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	1.943.000	2.677.075	0,12
Alphabet, Inc. 3.5% 06/11/2038	EUR	4.203.000	4.782.014	0,21	CPUK Finance Ltd., Reg. S 6.136% 28/02/2047	GBP	1.300.000	1.833.035	0,09
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	2.993.000	3.425.225	0,16	Flutter Treasury DAC, Reg. S 6.125% 04/06/2031	GBP	4.250.000	5.786.892	0,27
Alphabet, Inc. 3.875% 06/05/2045	EUR	3.400.000	3.823.924	0,18	Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	1.500.000	1.487.475	0,07
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	3.065.000	3.440.947	0,16	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	5.030.000	7.039.032	0,33
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	11.387.000	8.986.977	0,41	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	3.240.000	4.315.400	0,20
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	7.660.000	5.305.045	0,24	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	EUR	1.600.000	1.923.352	0,09
Informa plc, Reg. S 3.375% 09/06/2031	EUR	1.885.000	2.213.135	0,10	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3% 07/03/2032	EUR	900.000	1.054.938	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3.75% 01/04/2030	EUR	2.083.000	2.479.587	0,12	Magna International, Inc. 3.625% 21/05/2031	EUR	821.000	977.335	0,05
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1.600.000	1.926.135	0,09	Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032	EUR	5.200.000	6.432.240	0,30
Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034	USD	3.374.000	3.415.871	0,16	Marks & Spencer plc, Reg. S 7.125% 01/12/2037	USD	3.357.000	3.701.309	0,17
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	2.050.000	2.335.027	0,11	Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	2.120.000	2.333.547	0,11
TDC Net A/S, Reg. S 5% 09/08/2032	EUR	1.200.000	1.464.541	0,07	Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	400.000	365.082	0,02
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	1.500.000	1.858.260	0,09	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	1.500.000	1.618.311	0,08
Telstra Group Ltd., Reg. S 3.375% 02/03/2035	EUR	1.782.000	2.061.170	0,10	Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	1.950.000	2.299.766	0,11
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	200.000	186.571	0,01	Prosus NV, Reg. S 3.832% 08/02/2051	USD	400.000	269.568	0,01
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	400.000	288.973	0,01	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	600.000	479.771	0,02
Verizon Communications, Inc. 5.742% 15/06/2056	GBP	1.300.000	1.754.492	0,08	RCI Banque SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200.000	236.947	0,01
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	1.775.000	2.107.512	0,10	Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 12/05/2032	EUR	1.700.000	2.008.747	0,09
Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030	USD	2.000.000	1.905.354	0,09	SEB SA, Reg. S 3.625% 24/06/2030	EUR	3.000.000	3.490.346	0,16
			53.760.760	2,49	Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	200.000	200.300	0,01
Zyklische Konsumgüter									
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 5.15% 13/09/2034	USD	3.436.000	3.479.301	0,16					
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2.576.000	2.999.651	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	300.000	302.798	0,01	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	500.000	474.039	0,02
			75.917.232	3,52	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	200.000	202.418	0,01
Basiskonsumgüter					ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	7.260.000	6.910.923	0,32
Coca-Cola Co. (The) 0.75% 22/09/2026	EUR	2.200.000	2.560.760	0,12	Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034	USD	6.481.000	6.979.715	0,32
Coty, Inc., Reg. S 5.75% 15/09/2028	EUR	3.000.000	3.639.333	0,17	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	600.000	469.552	0,02
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	1.413.000	1.725.085	0,08	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	531.000	391.859	0,02
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	7.639.000	6.759.644	0,31	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054	USD	600.000	585.897	0,03
John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034	GBP	1.200.000	1.378.355	0,06	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	1.200.000	1.411.818	0,07
Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	1.800.000	2.149.886	0,10	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	2.500.000	2.967.155	0,14
Kroger Co. (The) 5% 15/09/2034	USD	6.816.000	6.868.515	0,32	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	400.000	297.241	0,01
Kroger Co. (The) 5.5% 15/09/2054	USD	6.978.000	6.688.739	0,31	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.66% 22/07/2026	GBP	4.300.000	5.729.310	0,27
Magnum Icc Finance BV, Reg. S 4% 26/11/2037	EUR	944.000	1.090.640	0,05	Western Midstream Operating LP 5.5% 15/12/2035	USD	3.102.000	3.096.270	0,14
			32.860.957	1,52	Williams Cos., Inc. (The) 2.6% 15/03/2031	USD	3.803.000	3.477.030	0,16
Energie					Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	5.200.000	5.425.206	0,25
BP Capital Markets America, Inc. 2.939% 04/06/2051	USD	5.875.000	3.762.873	0,17				67.205.322	3,12
BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	4.212.000	4.320.573	0,20	Finanzen				
BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	3.000.000	4.012.545	0,19	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	1.200.000	1.427.269	0,07
Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	5.002.000	5.087.197	0,24	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	1.270.000	1.728.300	0,08
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	4.550.000	5.518.333	0,26	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	400.000	358.428	0,02
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	1.182.000	1.428.210	0,07	AIA Group Ltd., Reg. S 0.88% 09/09/2033	EUR	3.400.000	3.793.867	0,18
Fluxys SA, Reg. S 4% 28/11/2030	EUR	2.300.000	2.752.935	0,13	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	3.400.000	3.437.314	0,16
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	500.000	532.482	0,02	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual	USD	1.200.000	1.222.154	0,06
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	400.000	438.652	0,02					
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	200.000	209.223	0,01					
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033	USD	800.000	723.866	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Aldermore Group plc, Reg. S 6% 01/10/2035	GBP	1.925.000	2.593.431	0,12	BPCE SFH SA, Reg. S 3% 24/03/2032	EUR	1.800.000	2.105.511	0,10
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	2.100.000	2.504.277	0,12	Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 19/10/2028	EUR	3.500.000	4.138.974	0,19
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	1.700.000	2.051.629	0,10	Bundesobli- gation, Reg. S 2.2% 10/10/2030	EUR	8.100.000	9.420.991	0,45
Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	1.950.000	2.293.486	0,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	2.900.000	2.924.768	0,14
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	600.000	574.898	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2035	EUR	1.796.000	2.067.564	0,10
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	1.100.000	1.145.070	0,05	BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	1.900.000	2.195.414	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	2.100.000	2.492.814	0,12	CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	2.400.000	3.289.298	0,15
Athene Global Funding, Reg. S 5.146% 01/11/2029	GBP	4.500.000	6.130.251	0,28	CCF Holding SAS, Reg. S 9.25% Perpetual	EUR	1.400.000	1.809.873	0,08
Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	700.000	824.639	0,04	CCF SFH SACA, Reg. S 2.75% 07/05/2031	EUR	3.000.000	3.487.960	0,16
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	2.769.000	3.227.441	0,15	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	1.500.000	1.824.417	0,08
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	1.757.000	2.205.611	0,10	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 3.743% 09/09/2032	EUR	1.800.000	2.121.734	0,10
Athora Netherlands NV, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	234.000	282.709	0,01	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	400.000	423.504	0,02
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1.872.000	2.355.567	0,11	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030	USD	310.000	311.445	0,01
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	792.000	940.903	0,04	CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	3.300.000	3.914.360	0,18
Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	2.255.000	2.654.620	0,12	Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	2.129.000	2.512.579	0,12
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	1.164.000	1.402.916	0,07	Clydesdale Bank plc, Reg. S 4.625% 08/06/2026	GBP	2.500.000	3.383.659	0,16
Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	7.630.000	6.964.700	0,32	Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 01/10/2029	EUR	2.000.000	2.339.823	0,11
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	6.000.000	8.062.692	0,38	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.700.000	2.092.585	0,10
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	733.000	927.907	0,04	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.635% 17/07/2035	EUR	1.600.000	1.861.084	0,09
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	2.164.000	2.471.060	0,11	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	772.000	760.767	0,04
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	2.400.000	3.467.915	0,16	Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027	GBP	3.000.000	4.053.600	0,19
					DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	2.861.000	3.863.657	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	4.600.000	5.409.226	0,25	GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	800.000	933.695	0,04
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	2.000.000	2.342.643	0,11	GA Global Funding Trust, Reg. S 4.133% 16/09/2035	EUR	1.500.000	1.730.626	0,08
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	2.200.000	2.635.895	0,12	Gaci First Investment Co., Reg. S 3.375% 14/10/2032	EUR	3.000.000	3.495.664	0,16
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2.594.000	2.682.172	0,12	General Motors Financial Co., Inc. 2.35% 08/01/2031	USD	2.118.000	1.909.071	0,09
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	1.739.000	1.959.114	0,09	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	2.622.000	2.762.827	0,13
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	2.800.000	3.416.239	0,16	General Motors Financial Co., Inc. 5.95% 04/04/2034	USD	6.006.000	6.305.215	0,29
Eurobank SA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1.165.000	1.424.630	0,07	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/03/2026	EUR	9.000.000	10.544.799	0,50
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	275.000	281.185	0,01	Hartford Insurance Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	7.265.000	6.957.123	0,32
Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	1.200.000	1.219.463	0,06	Hiscox Ltd., Reg. S 7% 11/06/2036	USD	1.901.000	2.046.567	0,09
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 3.25% 28/03/2031	EUR	4.467.000	5.222.695	0,24	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S 5.844% Perpetual	GBP	5.800.000	8.199.199	0,39
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 4.335% 02/12/2030	GBP	1.584.000	2.139.283	0,10	HSBC Holdings plc 5.249% 13/05/2031	USD	200.000	204.067	0,01
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035	USD	1.400.000	1.445.499	0,07	HSBC Holdings plc 7.399% 13/11/2034	USD	1.000.000	1.146.374	0,05
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% Perpetual	USD	800.000	797.224	0,04	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.608% 01/12/2033	EUR	1.478.000	1.728.622	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	2.600.000	3.542.430	0,16	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.911% 13/05/2034	EUR	3.924.000	4.677.309	0,22
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	2.589.000	2.717.853	0,13	IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028	GBP	3.050.000	3.924.863	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029	USD	3.417.000	3.423.048	0,16	ING Bank NV, Reg. S 2.5% 02/09/2030	EUR	3.000.000	3.490.560	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031	USD	1.424.000	1.308.702	0,06	ING Belgium SA, Reg. S 2.75% 25/08/2032	EUR	3.000.000	3.475.141	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 6.184% 29/08/2031	GBP	1.731.000	2.374.714	0,11	ING Groep NV 5.066% 25/03/2031	USD	6.686.000	6.865.056	0,32
Fubon Life Singapore Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 10/12/2035	USD	400.000	408.500	0,02	ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	5.800.000	7.812.686	0,36
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	1.200.000	1.300.727	0,06	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	742.000	1.027.773	0,05
					KEB Hana Bank, Reg. S 3.5% Perpetual	USD	500.000	495.093	0,02
					KSA Ijarah Sukuk Ltd., Reg. S 4.875% 09/09/2035	USD	600.000	605.830	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Landsbankinn HF, Reg. S 3.625% 03/11/2032	EUR	1.720.000	1.991.453	0,09	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	3.100.000	3.738.050	0,17
Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	3.054.000	4.125.084	0,19	OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	700.000	830.174	0,04
Lloyds Banking Group plc 5.679% 05/01/2035	USD	6.490.000	6.862.297	0,32	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	2.660.000	3.152.252	0,15
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1.529.000	1.814.990	0,08	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	3.650.000	4.310.581	0,20
Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	3.542.000	3.552.702	0,16	PRA Group Europe Holding II SARL, Reg. S 6.25% 30/09/2032	EUR	2.254.000	2.593.200	0,12
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	3.247.000	3.402.083	0,16	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.600.000	1.538.497	0,07
Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033	EUR	950.000	1.140.826	0,05	Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033	GBP	1.500.000	2.163.621	0,10
Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	1.070.000	1.253.240	0,06	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.875% 03/01/2030	EUR	3.800.000	4.570.269	0,21
Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	600.000	626.712	0,03	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	3.000.000	3.545.721	0,16
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	300.000	286.434	0,01	RL Finance Bonds No 4 plc, Reg. S 4.875% 07/10/2049	GBP	1.900.000	2.171.340	0,10
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	2.000.000	2.416.467	0,11	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	300.000	340.262	0,02
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1.500.000	1.486.466	0,07	Romania Government Bond, Reg. S 2% 14/04/2033	EUR	1.560.000	1.492.118	0,07
Nationwide Building Society, 144A 4.649% 14/07/2029	USD	3.407.000	3.444.490	0,16	Romania Government Bond, Reg. S 6.5% 07/10/2045	EUR	800.000	939.476	0,04
Nationwide Building Society, 144A 5.537% 14/07/2036	USD	3.299.000	3.425.944	0,16	Santander Bank Polska SA, Reg. S 3.5% 07/10/2031	EUR	1.000.000	1.168.832	0,05
Nationwide Building Society, Reg. S 5.625% 28/01/2026	GBP	2.500.000	3.377.429	0,16	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3.625% 14/01/2026	GBP	2.600.000	3.506.282	0,16
Nationwide Building Society, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	2.600.000	3.511.316	0,16	Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	2.800.000	2.842.567	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	1.500.000	2.062.043	0,10	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1.421.000	1.716.415	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	959.000	1.367.065	0,06	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	3.800.000	4.195.832	0,19
NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031	GBP	2.700.000	3.584.807	0,17	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 4% 27/05/2045	EUR	3.100.000	3.589.951	0,17
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	1.600.000	1.900.763	0,09					
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	1.800.000	2.168.945	0,10					
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	1.200.000	1.449.218	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	600.000	617.634	0,03	Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	1.100.000	1.130.097	0,05
Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.125% 24/02/2032	EUR	1.700.000	2.008.067	0,09				417.103.393	19,36
Sogecap SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.500.000	1.782.395	0,08	Gesundheitswesen				
Standard Chartered plc, 144A 5.4% 12/08/2036	USD	1.746.000	1.787.640	0,08	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	1.800.000	2.188.844	0,10
Standard Chartered plc, Reg. S 3.603% 12/01/2033	USD	200.000	185.534	0,01	Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050	USD	5.000.000	3.761.162	0,17
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	600.000	650.910	0,03	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	1.070.000	1.227.602	0,06
Standard Chartered plc, Reg. S 5.905% 14/05/2035	USD	700.000	741.859	0,03	CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	5.216.000	5.367.072	0,25
Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	400.000	416.630	0,02	CVS Health Corp. 5.55% 01/06/2031	USD	1.470.000	1.541.165	0,07
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 2.772% 28/07/2028	EUR	2.329.000	2.752.606	0,13	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	2.940.000	2.611.705	0,12
TP ICAP Finance plc, Reg. S 6.375% 12/06/2032	GBP	1.400.000	1.949.197	0,09	CVS Health Corp. 6.05% 01/06/2054	USD	2.940.000	2.946.564	0,14
Triodos Bank NV, Reg. S 3.875% 03/09/2030	EUR	2.100.000	2.482.316	0,12	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	3.113.000	3.660.645	0,17
TSB Bank plc, Reg. S 4.261% 11/09/2029	GBP	1.800.000	2.429.710	0,11	HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034	USD	3.340.000	3.442.470	0,16
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	5.088.000	4.696.053	0,22	Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2053	EUR	3.000.000	3.294.908	0,15
UBS Group AG, 144A 5.699% 08/02/2035	USD	6.397.000	6.750.096	0,31	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2026	EUR	1.800.000	2.123.971	0,10
UBS Group AG, Reg. S 7% 30/09/2027	GBP	2.200.000	3.028.792	0,14	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 2.375% 27/05/2028	EUR	3.000.000	3.511.933	0,16
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/03/2035	GBP	1.000.000	1.349.887	0,06	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	4.052.000	4.105.902	0,19
UK Treasury, Reg. S 3.75% 29/01/2038	GBP	1.800.000	2.204.026	0,10	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	6.999.000	6.678.199	0,32
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	11.385.000	6.804.798	0,32	Sandoz Finance BV, Reg. S 3.97% 17/04/2027	EUR	2.570.000	3.071.977	0,14
UniCredit Bank AG, Reg. S 2.375% 27/08/2029	EUR	2.000.000	2.332.731	0,11	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	3.700.000	4.612.991	0,21
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1.800.000	1.968.590	0,09	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 3.628% 01/12/2035	EUR	1.331.000	1.560.822	0,07
Unum Group 6% 15/06/2054	USD	3.345.000	3.340.793	0,15	UnitedHealth Group, Inc. 4.9% 15/04/2031	USD	3.375.000	3.474.628	0,16
Westpac Banking Corp., Reg. S 4.327% 26/09/2030	GBP	2.313.000	3.125.368	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	4.978.000	4.128.313	0,19
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	3.900.000	4.076.613	0,19	UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	4.419.000	3.401.728	0,16
								66.712.601	3,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Industrie					Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045				
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	2.550.000	3.108.976	0,14		USD	5.701.000	5.987.862	0,28
Bureau Veritas SA, Reg. S 3.375% 01/10/2033	EUR	2.600.000	3.024.629	0,14				84.989.507	3,94
Eaton Capital ULC, Reg. S 3.601% 21/05/2031	EUR	1.500.000	1.806.627	0,08	Informationstechnologie				
Experian Finance plc, Reg. S 1.375% 25/06/2026	EUR	1.500.000	1.757.654	0,08	Broadcom, Inc. 2.45% 15/02/2031	USD	7.835.000	7.177.116	0,33
Experian Finance plc, Reg. S 3.375% 10/10/2034	EUR	1.600.000	1.842.441	0,09	Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	9.313.000	8.666.880	0,40
Foxconn Singapore Pte. Ltd., Reg. S 3.125% 04/11/2031	EUR	2.800.000	3.227.710	0,15	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	7.835.000	4.918.903	0,23
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.75% 03/12/2028	GBP	3.800.000	5.240.969	0,24				20.762.899	0,96
Hexcel Corp. 5.875% 26/02/2035	USD	6.555.000	6.902.325	0,32	Investmentfonds				
Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031	USD	7.150.000	7.367.389	0,35	CBRE Europe Logistics Partners SCA SICAV-SIF, Reg. S 3.5% 22/09/2032	EUR	2.643.000	3.046.566	0,14
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	3.027.000	3.218.604	0,15				3.046.566	0,14
Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	4.605.000	4.806.519	0,22	Grundstoffe				
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	500.000	593.743	0,03	Anglo American Capital plc, Reg. S 5.75% 05/04/2034	USD	1.100.000	1.158.833	0,05
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/04/2030	USD	400.000	411.320	0,02	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.18% 04/09/2031	EUR	2.798.000	3.272.836	0,15
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	1.060.000	993.437	0,05	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 3.643% 04/09/2035	EUR	3.880.000	4.496.134	0,22
Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	1.218.000	1.492.916	0,07	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033	USD	3.433.000	3.450.948	0,16
Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	6.451.000	6.801.210	0,32	DSM BV, Reg. S 3.375% 25/02/2036	EUR	1.500.000	1.710.794	0,08
Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	6.458.000	6.964.381	0,32	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3.668% 06/10/2032	EUR	3.475.000	4.067.276	0,19
Schneider Electric SE, Reg. S 3.624% 02/09/2037	EUR	1.700.000	1.987.201	0,09	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	1.100.000	1.366.504	0,06
SGS Finance BV, Reg. S 3.75% 10/09/2035	EUR	2.100.000	2.466.565	0,11				19.523.325	0,91
Smiths Group plc, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	1.722.000	1.988.637	0,09	Immobilien				
Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	5.839.000	6.112.315	0,28	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	1.100.000	1.361.170	0,06
Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	6.754.000	6.886.077	0,32	Assura Financing plc, REIT, Reg. S 1.5% 15/09/2030	GBP	2.400.000	2.781.375	0,13
					Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	350.000	416.990	0,02
					Cousins Properties LP, REIT 5.375% 15/02/2032	USD	3.357.000	3.464.632	0,16
					Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	7.731.000	6.926.512	0,32
					Crown Castle, Inc., REIT 5.2% 01/09/2034	USD	6.781.000	6.870.385	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 15/07/2034	EUR	2.200.000	2.540.062	0,12	EPH Financing International A/S, Reg. S 4.625% 02/07/2032	EUR	1.500.000	1.800.935	0,08
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	200.000	150.932	0,01	ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/05/2032	EUR	2.800.000	3.412.724	0,16
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	2.500.000	2.346.887	0,11	Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	12.000.000	10.890.823	0,51
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	3.430.000	3.922.277	0,18	Florida Power & Light Co. 5.3% 15/06/2034	USD	9.731.000	10.240.081	0,48
Lineage Europe Finco BV, REIT, Reg. S 4.125% 26/11/2031	EUR	2.729.000	3.169.492	0,15	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.000.000	1.173.434	0,05
NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	1.671.000	1.955.491	0,09	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	10.300.000	12.102.547	0,56
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	7.738.000	7.251.945	0,33	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	200.000	195.321	0,01
P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	3.000.000	3.474.510	0,16	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	2.228.000	2.524.225	0,12
Prologis LP, REIT 5.125% 15/01/2034	USD	3.000.000	3.093.611	0,14	MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031	USD	900.000	954.305	0,04
Realty Income Corp., REIT 3.375% 20/06/2031	EUR	1.600.000	1.875.128	0,09	National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 5.279% 05/03/2030	USD	600.000	619.855	0,03
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	2.600.000	3.033.689	0,14	National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 1.375% 16/09/2026	GBP	2.600.000	3.445.051	0,16
Shurgard Luxembourg SARL, Reg. S 4% 27/05/2035	EUR	1.300.000	1.513.478	0,07	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 3.996% 15/05/2056	EUR	1.324.000	1.553.368	0,07
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	3.600.000	4.075.884	0,19	Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035	EUR	2.400.000	2.830.101	0,13
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	1.200.000	1.409.282	0,07	Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031	EUR	3.000.000	3.548.135	0,16
Supermarket Income Reit plc, REIT, Reg. S 5.125% 30/07/2031	GBP	946.000	1.284.295	0,06	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.225% 18/02/2030	USD	400.000	410.553	0,02
Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	1.054.000	1.268.658	0,06	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200.000	200.757	0,01
			64.186.685	2,98	Slovenske Elektrarne A/S, Reg. S 3.875% 20/11/2032	EUR	1.958.000	2.291.313	0,11
Versorger					SW Finance I plc, Reg. S 2.375% 28/05/2028	GBP	1.800.000	2.268.865	0,11
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	2.000.000	2.005.820	0,09					
Contact Energy Ltd., Reg. S 3.537% 03/11/2032	EUR	1.913.000	2.229.472	0,10					
Entergy Louisiana LLC 5.15% 15/09/2034	USD	3.355.000	3.446.517	0,16					
EP Infrastructure A/S, Reg. S 4.125% 27/02/2033	EUR	1.327.000	1.543.420	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TenneT Netherlands BV, Reg. S 2.75% 17/05/2042	EUR	3.421.000	3.572.449	0,17	PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	300.000	217.059	0,01
			73.260.071	3,40	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	3.486.000	3.489.035	0,16
Summe Anleihen			979.329.318	45,43	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	300.000	311.514	0,01
Wandelanleihen					SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	2.265.000	2.735.700	0,13
Finanzen					Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056	USD	3.920.000	2.354.600	0,11
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	3.000.000	2.288.712	0,11				60.716.961	2,82
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	4.350.000	5.010.942	0,23	Zyklische Konsumgüter				
			7.299.654	0,34	Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	8.859.000	8.852.532	0,41
Summe Wandelanleihen			7.299.654	0,34	Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	13.663.000	13.469.520	0,61
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			986.628.972	45,77	BMW US Capital LLC, 144A 3.7% 01/04/2032	USD	3.625.000	3.460.199	0,16
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	1.288.000	1.338.142	0,06
Anleihen					BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	2.036.000	2.065.756	0,10
Kommunikationsdienstleistungen					Flutter Treasury DAC, 144A 5.875% 04/06/2031	USD	7.404.000	7.507.693	0,35
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	400.000	396.475	0,02	Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	800.000	804.282	0,04
Charter Communications Operating LLC 2.3% 01/02/2032	USD	5.525.000	4.770.793	0,22	Meituan, Reg. S 5.125% 05/11/2035	USD	200.000	198.785	0,01
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	5.835.000	6.035.096	0,29	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	200.000	200.032	0,01
Charter Communications Operating LLC 5.85% 01/12/2035	USD	2.867.000	2.872.224	0,13	Royal Caribbean Cruises Ltd. 5.375% 15/01/2036	USD	7.099.000	7.157.650	0,33
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	2.957.000	2.803.117	0,13	Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	800.000	816.846	0,04
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	6.120.000	4.627.558	0,21	Sands China Ltd., STEP 2.85% 08/03/2029	USD	200.000	190.326	0,01
Comcast Corp. 5.3% 01/06/2034	USD	5.000.000	5.168.313	0,24	Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	1.100.000	1.086.765	0,05
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	13.984.000	8.252.620	0,39	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	3.316.000	3.459.212	0,16
Meta Platforms, Inc. 4.6% 15/11/2032	USD	1.539.000	1.554.566	0,07	Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	8.000.000	8.234.735	0,38
Meta Platforms, Inc. 5.625% 15/11/2055	USD	3.540.000	3.422.368	0,16	Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	5.493.000	4.879.046	0,23
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	5.315.000	4.822.796	0,22					
Paramount Global 4.375% 15/03/2043	USD	4.466.000	3.129.102	0,15					
Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	4.015.000	3.754.025	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	2.824.000	2.928.798	0,14	Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	3.000.000	3.090.179	0,14
			66.650.319	3,09	Diamondback Energy, Inc. 5.55% 01/04/2035	USD	6.380.000	6.589.056	0,31
Basiskonsumgüter					DT Midstream, Inc., 144A 5.8% 15/12/2034	USD	6.575.000	6.854.963	0,32
Bacardi-Martini BV, 144A 6% 01/02/2035	USD	6.567.000	6.837.892	0,32	Enbridge, Inc. 7.375% 15/03/2055	USD	3.263.000	3.456.545	0,16
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6.05% 15/01/2029	USD	1.962.000	2.055.046	0,10	Eni SpA, 144A 5.75% 19/05/2035	USD	6.485.000	6.812.951	0,32
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6.4% 15/01/2034	USD	1.884.000	2.061.315	0,10	Expand Energy Corp. 5.375% 15/03/2030	USD	3.315.000	3.361.802	0,16
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 5.375% 09/01/2036	USD	2.015.000	2.063.308	0,10	Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	4.063.000	4.220.686	0,20
Campbell's Co. (The) 4.75% 23/03/2035	USD	7.072.000	6.869.620	0,32	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	432.500	426.033	0,02
Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031	USD	800.000	838.973	0,04	Harbour Energy plc, 144A 6.327% 01/04/2035	USD	4.420.000	4.490.474	0,21
Constellation Brands, Inc. 4.95% 01/11/2035	USD	4.294.000	4.259.606	0,20	HF Sinclair Corp. 6.25% 15/01/2035	USD	4.880.000	5.105.262	0,24
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	5.262.000	5.408.931	0,25	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	259.980	254.041	0,01
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	10.360.000	10.449.007	0,47	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	6.796.000	6.856.947	0,32
Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	7.040.000	7.091.000	0,33	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	4.418.280	3.887.380	0,18
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	400.000	344.117	0,02	MPLX LP 5.4% 15/09/2035	USD	6.247.000	6.316.752	0,29
Kellanova 5.25% 01/03/2033	USD	4.216.000	4.392.228	0,20	Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	1.200.000	1.222.210	0,06
Mars, Inc., 144A 4.8% 01/03/2030	USD	2.677.000	2.739.950	0,13	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	2.290.000	2.351.940	0,11
Mars, Inc., 144A 5% 01/03/2032	USD	4.688.000	4.844.468	0,22	Pertamina Hulu Energi PT, Reg. S 5.25% 21/05/2030	USD	600.000	612.629	0,03
Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	6.681.000	6.887.009	0,32	Phillips 66 Co. 5.875% 15/03/2056	USD	4.051.000	4.007.548	0,19
Mars, Inc., 144A 5.7% 01/05/2055	USD	4.544.000	4.561.669	0,21	Phillips 66 Co. 6.2% 15/03/2056	USD	3.038.000	3.030.362	0,14
			71.704.139	3,33	Plains All American Pipeline LP 5.6% 15/01/2036	USD	3.112.000	3.157.102	0,15
Energie					Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.204% 16/09/2030	USD	3.419.000	3.471.867	0,16
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	265.259	270.680	0,01	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	3.384.000	3.462.780	0,16
APA Corp. 5.1% 01/09/2040	USD	3.069.000	2.743.284	0,13					
Cheniere Energy Partners LP 5.75% 15/08/2034	USD	8.815.000	9.230.549	0,42					
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	7.835.000	7.823.957	0,35					
Cheniere Energy, Inc. 5.65% 15/04/2034	USD	3.344.000	3.476.745	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	4.748.000	4.777.039	0,22	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	1.800.000	1.636.899	0,08
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	2.600.000	2.996.416	0,14	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	7.014.000	6.949.720	0,32
Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	3.493.000	3.462.998	0,16	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	7.714.000	6.942.111	0,32
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.5% 15/01/2034	USD	4.115.000	4.204.987	0,20	Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	30.594.000	28.054.940	1,31
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.75% 15/01/2036	USD	4.115.000	4.198.802	0,19	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.06% 22/07/2032	USD	6.631.000	6.887.268	0,32
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	2.588.000	3.114.085	0,14	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	400.000	442.777	0,02
			129.339.051	6,00	Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	3.319.000	3.390.640	0,16
Finanzen					Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	4.578.000	4.793.168	0,22
3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029	EUR	1.500.000	1.854.957	0,09	BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	2.647.000	2.661.678	0,12
AerCap Ireland Capital DAC 6.95% 10/03/2055	USD	3.306.000	3.473.718	0,16	BOKF NA 6.108% 06/11/2040	USD	2.241.000	2.292.840	0,11
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	400.000	386.147	0,02	BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	6.626.000	6.820.403	0,32
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	400.000	397.887	0,02	Capital One Financial Corp. 5.463% 26/07/2030	USD	3.314.000	3.439.450	0,16
Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	6.826.000	6.902.720	0,32	Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	7.965.000	6.995.909	0,32
American Express Co. 4.918% 20/07/2033	USD	2.670.000	2.723.000	0,13	Capital One Financial Corp. 5.884% 26/07/2035	USD	3.257.000	3.445.597	0,16
American International Group, Inc. 5.45% 07/05/2035	USD	3.241.000	3.388.754	0,16	Capital One Financial Corp. 6.183% 30/01/2036	USD	3.284.000	3.444.812	0,16
Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	2.100.000	2.497.246	0,12	Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	3.025.000	3.021.486	0,14
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	1.300.000	1.345.257	0,06	CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	1.100.000	1.315.884	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029	USD	2.450.000	2.537.805	0,12	Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	6.053.000	6.142.245	0,28
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	8.136.000	8.300.674	0,39	Citigroup, Inc. 6.75% Perpetual	USD	4.953.000	5.036.726	0,23
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	10.453.000	10.384.513	0,48	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	4.112.000	4.173.358	0,19
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	1.000.000	1.209.331	0,06	Citigroup, Inc. 6.875% Perpetual	USD	3.146.000	3.218.371	0,15
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	400.000	411.444	0,02	CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	6.898.000	6.964.934	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	600.000	634.805	0,03	JPMorgan Chase & Co. 2.739% 15/10/2030	USD	3.716.000	3.530.772	0,16
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.61% 12/09/2034	USD	1.400.000	1.353.883	0,06	JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	3.735.000	3.485.018	0,16
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	1.264.000	1.294.505	0,06	JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	18.772.000	17.283.641	0,80
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029	USD	1.300.000	1.355.640	0,06	JPMorgan Chase & Co. 5.502% 24/01/2036	USD	6.510.000	6.835.194	0,32
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	700.000	734.439	0,03	KeyBank NA 5% 26/01/2033	USD	6.822.000	6.912.033	0,32
Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	4.132.000	4.124.748	0,19	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	6.834.000	6.884.794	0,32
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.25% Perpetual	USD	400.000	406.820	0,02	Lincoln Financial Global Funding, 144A 5.3% 13/01/2030	USD	2.623.000	2.720.305	0,13
Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	3.110.000	3.113.121	0,14	Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	3.994.000	4.046.602	0,19
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 5.252% 22/09/2030	USD	633.000	637.834	0,03	M&T Bank Corp. 5.053% 27/01/2034	USD	4.000.000	4.036.339	0,19
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	400.000	443.827	0,02	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual	USD	400.000	406.579	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	2.627.000	2.726.527	0,13	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	1.000.000	912.759	0,04
General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 10/06/2031	USD	2.290.000	2.078.913	0,10	MassMutual Global Funding II, 144A 2.15% 09/03/2031	USD	2.324.000	2.090.297	0,10
General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	6.432.000	6.846.383	0,32	MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031	USD	4.800.000	4.777.771	0,22
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	1.000.000	986.129	0,05	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	1.200.000	1.224.115	0,06
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	400.000	415.500	0,02	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 6.1% 11/06/2055	USD	400.000	415.462	0,02
Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	2.732.000	2.722.143	0,13	Met Tower Global Funding, 144A 5.25% 12/04/2029	USD	3.980.000	4.121.713	0,19
HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual	USD	300.000	312.491	0,01	Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	200.000	203.226	0,01
IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	1.739.000	2.423.702	0,11	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.159% 24/04/2031	USD	6.565.000	6.776.445	0,31
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	6.172.000	6.820.805	0,32	Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	4.561.000	4.285.692	0,20
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	3.471.000	3.454.882	0,16	Morgan Stanley 5.192% 17/04/2031	USD	13.462.000	13.898.062	0,64
					Morgan Stanley 2.943% 21/01/2033	USD	7.552.000	6.908.824	0,32
					Morgan Stanley Private Bank NA 4.734% 18/07/2031	USD	6.753.000	6.857.800	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley Private Bank NA 4.465% 19/11/2031	USD	4.101.000	4.118.522	0,19	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1.500.000	1.768.866	0,08
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	400.000	409.895	0,02	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	400.000	424.815	0,02
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 02/03/2030	USD	500.000	509.126	0,02	Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	1.500.000	1.721.046	0,08
National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034	USD	1.300.000	1.269.267	0,06	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	874.000	920.928	0,04
New York Life Global Funding, 144A 4.15% 25/07/2028	USD	3.394.000	3.417.508	0,16	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027	USD	200.000	204.236	0,01
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 5.95% 16/04/2054	USD	400.000	417.172	0,02	Societe Generale SA, Reg. S 3.375% 14/05/2030	EUR	3.200.000	3.785.932	0,18
Nomura Holdings, Inc. 5.043% 10/06/2036	USD	750.000	743.130	0,03	Standard Chartered plc (LONDON), 144A 5.4% 12/08/2036	USD	4.993.000	5.112.078	0,24
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	2.640.000	2.819.328	0,13	Stellantis Financial Services US Corp., 144A 5.4% 15/09/2030	USD	4.587.000	4.665.272	0,22
Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	6.282.000	6.566.732	0,30	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	1.300.000	1.329.500	0,06
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	300.000	315.605	0,01	Synchrony Financial 5.019% 29/07/2029	USD	3.419.000	3.463.844	0,16
Pacific Life Global Funding II, 144A 4.875% 17/07/2032	USD	6.710.000	6.855.990	0,32	Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	3.341.000	3.447.331	0,16
Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	337.000	341.487	0,02	Truist Financial Corp. 5.153% 05/08/2032	USD	6.685.000	6.920.929	0,32
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 4.899% 13/05/2031	USD	6.665.000	6.836.207	0,32	Truist Financial Corp. 5.711% 24/01/2035	USD	6.605.000	6.975.839	0,32
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035	USD	3.237.000	3.425.163	0,16	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	250.000	262.846	0,01
Pricoa Global Funding I, 144A 5.35% 28/05/2035	USD	6.461.000	6.701.745	0,31	UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	7.163.000	7.107.369	0,33
Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029	USD	3.920.000	4.020.001	0,19	US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	6.294.000	6.527.036	0,30
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	6.980.000	6.860.375	0,32	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	9.515.000	9.617.017	0,45
Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	2.459.000	2.477.744	0,11	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	7.000.000	6.980.100	0,32
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	3.730.000	3.476.525	0,16	Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030	USD	7.231.000	6.887.869	0,32
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	241.000	241.766	0,01	Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	6.745.000	6.868.999	0,32
					Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035	USD	13.088.000	13.725.598	0,64
					Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	1.100.000	1.102.347	0,05
					Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	1.500.000	1.561.608	0,07
							478.589.902	22,21	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen					MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	200.000	210.980	0,01
Bayer US Finance II LLC, 144A 5.5% 30/07/2035	USD	3.351.000	3.420.219	0,16	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	337.716	347.063	0,02
Bayer US Finance LLC, 144A 6.5% 21/11/2033	USD	3.128.000	3.401.048	0,16				45.347.144	2,10
CVS Health Corp. 5.25% 21/02/2033	USD	2.390.000	2.468.090	0,11	Informationstechnologie				
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	3.602.000	3.401.029	0,16	Beignet Investor LLC, 144A 6.581% 30/05/2049	USD	6.974.000	7.417.136	0,33
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	1.533.000	1.604.959	0,07	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	7.835.000	6.772.912	0,31
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	3.285.000	3.454.391	0,16	Dell International LLC 5.3% 01/04/2032	USD	2.627.000	2.709.925	0,13
HCA, Inc. 3.625% 15/03/2032	USD	7.329.000	6.942.860	0,32	Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	7.026.000	6.966.486	0,32
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	4.104.000	3.378.085	0,16	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	6.498.000	6.821.761	0,32
UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/07/2034	USD	3.312.000	3.407.222	0,16	Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.1% 25/01/2036	USD	6.442.000	6.779.318	0,31
Universal Health Services, Inc. 2.65% 15/10/2030	USD	7.641.000	6.979.970	0,32	Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	5.875.000	3.789.852	0,18
			38.457.873	1,78	Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	5.823.000	6.078.333	0,28
Industrie					Kioxia Holdings Corp., 144A 6.625% 24/07/2033	USD	2.462.000	2.562.244	0,12
Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028	USD	3.258.000	3.428.775	0,16	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	635.000	610.244	0,03
Aircastle Ltd., 144A 5.95% 15/02/2029	USD	6.602.000	6.886.450	0,32	Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	4.615.000	4.461.527	0,21
Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	3.000.000	3.325.812	0,15	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	8.186.000	6.112.128	0,28
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	2.047.000	2.498.936	0,12	Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	3.715.000	2.714.539	0,13
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 2.5% 14/12/2031	USD	7.752.000	6.947.600	0,32	Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	3.393.000	2.370.677	0,11
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	7.100.000	8.414.314	0,39	Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	3.287.000	2.922.151	0,14
FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041	USD	6.000.000	4.525.693	0,21	Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	6.070.000	6.154.802	0,29
Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	500.000	510.796	0,02				75.244.035	3,49
Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	3.994.000	4.027.264	0,19	Grundstoffe				
Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.625% 07/01/2031	USD	300.000	317.100	0,01	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.925% 29/11/2028	USD	205.000	212.688	0,01
Molex Electronic Technologies LLC, 144A 5.25% 30/04/2032	USD	3.298.000	3.396.699	0,16	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	800.000	867.297	0,04
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	500.000	509.662	0,02	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	400.000	405.181	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	400.000	407.659	0,02	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	2.210.000	1.972.059	0,09
LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	1.929.000	1.938.993	0,09	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	4.292.000	4.403.725	0,20
Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	500.000	516.170	0,02	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	3.263.000	3.429.687	0,16
Verallia SA, Reg. S 4.375% 14/11/2033	EUR	2.200.000	2.571.901	0,12	Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	3.360.000	3.420.944	0,16
			6.919.889	0,32	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	500.000	504.609	0,02
Immobilien					Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	1.441.000	1.604.092	0,07
Aldar Properties PJSC, Reg. S 6.623% 15/04/2055	USD	800.000	839.243	0,04	Trust 2401, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	200.000	222.636	0,01
Alpha Star Holding VIII Ltd., Reg. S 8.375% 12/04/2027	USD	200.000	206.528	0,01	Trust 2401, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310.000	300.595	0,01
Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	5.269.000	5.307.161	0,26	Trust Fibra Uno, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	2.871.000	3.161.689	0,15
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	1.550.000	1.736.175	0,08				55.213.232	2,56
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	2.200.000	2.462.115	0,11	Versorger				
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	3.866.000	3.975.588	0,18	Baltimore Gas and Electric Co. 5.4% 01/06/2053	USD	4.751.000	4.614.858	0,21
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	3.021.000	3.467.303	0,16	Chile Electricity LUX MPC II SARL, Reg. S 5.672% 20/10/2035	USD	1.067.958	1.111.782	0,05
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	200.000	208.030	0,01	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	308.000	301.366	0,01
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	3.785.000	4.146.727	0,19	Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	2.062.000	2.146.584	0,10
Highwoods Realty LP, REIT 2.6% 01/02/2031	USD	3.886.000	3.496.083	0,16	Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 5.7% 15/05/2054	USD	3.258.000	3.275.387	0,15
Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	966.000	970.054	0,05	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	200.000	200.653	0,01
Host Hotels & Resorts LP, REIT 3.375% 15/12/2029	USD	1.470.000	1.412.580	0,07	Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	4.636.000	4.629.082	0,21
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	3.430.000	3.564.963	0,17	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	4.518.000	5.537.378	0,26
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	3.206.000	3.259.357	0,15					
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	234.000	185.640	0,01					
New Immo Holding SA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	800.000	955.649	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Entergy Arkansas LLC 5.45% 01/06/2034	USD	6.440.000	6.764.988	0,31
Entergy Mississippi LLC 5.8% 15/04/2055	USD	6.627.000	6.720.215	0,31
Exelon Corp. 4.95% 15/06/2035	USD	6.844.000	6.846.827	0,32
Florida Power & Light Co. 5.7% 15/03/2055	USD	6.526.000	6.656.595	0,31
Georgia Power Co. 5.2% 15/03/2035	USD	6.687.000	6.883.853	0,33
Kallpa Generacion SA, Reg. S 5.5% 11/09/2035	USD	490.000	491.838	0,02
Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	1.370.000	1.803.090	0,08
Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	3.200.000	3.612.224	0,17
Public Service Electric and Gas Co. 5.5% 01/03/2055	USD	6.697.000	6.617.069	0,31
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	192.173	0,01
Southern Power Co. 4.9% 01/10/2035	USD	3.551.000	3.525.778	0,16
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	700.040	689.693	0,03
Virginia Electric and Power Co. 4.9% 15/09/2035	USD	10.173.000	10.169.665	0,48
Virginia Electric and Power Co. 5.65% 15/03/2055	USD	6.757.000	6.673.752	0,31
			89.464.850	4,15
Summe Anleihen			1.117.647.395	51,85
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.117.647.395	51,85
Summe Kapitalanlagen			2.104.276.367	97,62
Barmittel			35.252.274	1,64
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			16.137.139	0,74
Summe Nettovermögen			2.155.665.780	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	17.175.481	USD	20.004.032	27.01.2026	J.P. Morgan	225.203	0,01
EUR	1.025.256	USD	1.200.000	27.01.2026	UBS	7.544	-
GBP	1.500.000	EUR	1.713.800	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.565	-
GBP	7.654.964	EUR	8.731.003	27.01.2026	Citibank	41.018	-
GBP	51.000	EUR	58.160	27.01.2026	J.P. Morgan	284	-
GBP	400.000	EUR	456.210	27.01.2026	State Street	2.163	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						280.777	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	7.210.265	USD	4.808.574	30.01.2026	HSBC	18.308	-
CHF	774.768	USD	979.810	30.01.2026	HSBC	4.027	-
CNH	93.752.292	USD	13.329.618	30.01.2026	HSBC	107.588	-
EUR	351.028.960	USD	412.770.135	30.01.2026	HSBC	732.258	0,04
GBP	44.615.578	USD	59.697.108	30.01.2026	HSBC	476.390	0,03
SGD	6.372.457	USD	4.951.563	30.01.2026	HSBC	20.497	-
USD	22.229	AUD	33.203	30.01.2026	HSBC	2	-
USD	1	CNH	5	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1.535.339	EUR	1.302.150	30.01.2026	HSBC	1.442	-
USD	4	SGD	5	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1.360.512	0,07
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.641.289	0,08
EUR	148.493.447	GBP	131.287.065	27.01.2026	HSBC	(2.173.751)	(0,10)
EUR	1.128.931	GBP	992.000	27.01.2026	J.P. Morgan	(8.274)	-
EUR	535.833	GBP	472.266	27.01.2026	RBC	(5.851)	-
EUR	6.596.023	GBP	5.795.417	27.01.2026	UBS	(47.592)	-
EUR	2.500.000	USD	2.948.939	27.01.2026	RBC	(4.446)	-
USD	696.065.138	EUR	598.227.948	27.01.2026	J.P. Morgan	(8.526.102)	(0,40)
USD	119.593	EUR	102.224	27.01.2026	Morgan Stanley	(806)	-
USD	1.125.850	EUR	964.257	27.01.2026	Nomura	(9.850)	-
USD	1.399.924	EUR	1.204.477	27.01.2026	Standard Chartered	(18.705)	-
USD	1.380.500	EUR	1.175.505	27.01.2026	UBS	(4.006)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(10.799.383)	(0,50)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	755	USD	506	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	773.588	USD	911.909	30.01.2026	HSBC	(644)	-
USD	268.062	AUD	404.632	30.01.2026	HSBC	(2.817)	-
USD	2.558	CHF	2.024	30.01.2026	HSBC	(12)	-
USD	352.744	CNH	2.473.220	30.01.2026	HSBC	(1.734)	-
USD	3.215.655	EUR	2.732.498	30.01.2026	HSBC	(3.151)	-
USD	12.985.618	GBP	9.713.810	30.01.2026	HSBC	(115.500)	(0,01)
USD	153.423	SGD	197.450	30.01.2026	HSBC	(636)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(124.494)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(10.923.877)	(0,51)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(9.282.588)	(0,43)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Corporate Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	16.03.2026	78	AUD	5.713.914	31.589	-
Euro-Buxl	06.03.2026	(40)	EUR	(5.170.294)	105.871	-
US 5 Year Note	31.03.2026	(817)	USD	(89.384.906)	101.665	-
US 10 Year Note	20.03.2026	(2.030)	USD	(228.597.031)	989.892	0,04
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(693)	USD	(79.835.766)	539.879	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1.768.896	0,07
Canada 10 Year Bond	20.03.2026	552	CAD	48.727.443	(708.880)	(0,03)
Euro-Bobl	06.03.2026	232	EUR	31.690.681	(47.266)	-
Euro-Bund	06.03.2026	32	EUR	4.800.637	(41.155)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	459	EUR	57.655.290	(55.962)	-
Long Gilt	27.03.2026	7	GBP	861.986	(2.360)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	1.211	USD	252.890.858	(78.397)	-
US Long Bond	20.03.2026	630	USD	72.942.188	(579.102)	(0,03)
US Ultra Bond	20.03.2026	395	USD	46.758.125	(666.563)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(2.179.685)	(0,09)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(410.789)	(0,02)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.400.000	EUR	Barclays	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2030	239.972	0,01
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							239.972	0,01
9.500.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.44-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2030	(1.239.899)	(0,06)
5.500.000	EUR	Morgan Stanley	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(174.069)	(0,01)
11.000.000	EUR	Morgan Stanley	BMW Finance NV 0.75% 13/07/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(330.002)	(0,02)
10.000.000	EUR	Barclays	ITV plc 1.38% 26/09/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(1.787.630)	(0,08)
10.000.000	EUR	J.P. Morgan	Mercedes-Benz Group AG 1% 15/11/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(305.631)	(0,01)
10.500.000	EUR	Barclays	Wolters Kluwer NV 3% 23/09/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(319.245)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(4.156.476)	(0,19)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(3.916.504)	(0,18)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
18.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,945 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.07.2045	788.624	0,04
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					788.624	0,04
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					788.624	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					RCI Banque SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	400.000	473.893	0,12
Anleihen					Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A 8.288% 23/04/2030	EUR	1.400.000	1.704.124	0,42
Kommunikationsdienstleistungen					Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	125.000	143.639	0,04
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	395.000	318.060	0,08	TVL Finance plc, Reg. S 10.25% 28/04/2028	GBP	385.000	530.318	0,13
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	1.255.000	1.754.744	0,43	Whitbread Group plc, Reg. S 5.5% 31/05/2032	GBP	100.000	135.679	0,03
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	100.000	144.879	0,04	Wolseley Group Finco plc, Reg. S 9.75% 31/01/2031	GBP	911.000	1.195.248	0,29
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	600.000	791.486	0,19				16.970.630	4,14
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.375% 10/07/2033	EUR	1.678.000	2.032.169	0,49	Basiskonsumgüter				
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	933.553	715.495	0,17	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8% 01/07/2031	EUR	119.000	136.086	0,03
			5.756.833	1,40	Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	582.300	841.230	0,21
Zyklische Konsumgüter					Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	212.000	258.824	0,06
Beach Acquisition Bidco LLC (TISE), Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	150.000	180.160	0,04	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	1.031.000	1.209.865	0,30
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	200.000	283.236	0,07	Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	200.000	266.370	0,07
Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	100.000	100.279	0,02	Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	2.735.000	3.244.713	0,78
Essendi SA, Reg. S 5.375% 15/05/2030	EUR	253.000	306.271	0,07	Quatrim SAS, Reg. S 8.5% 15/01/2028	EUR	103.311	119.015	0,03
European Entertainment Intressenter BidCo AB 9.261% 29/09/2030	EUR	2.400.000	2.710.239	0,66				6.076.103	1,48
Flutter Treasury DAC, Reg. S 6.125% 04/06/2031	GBP	214.000	291.387	0,07	Energie				
Goldcup 101357 AB, Reg. S 7.338% 11/12/2029	EUR	200.000	244.734	0,06	Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	108.000	130.496	0,03
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	125.000	25.823	0,01	ONEOK, Inc. 5.375% 01/06/2029	USD	30.000	30.948	0,01
Manuchar Group SARL, Reg. S 7.1% 07/07/2032	EUR	1.135.000	1.281.537	0,31	Scorpio Tankers, Inc. 7.5% 30/01/2030	USD	875.000	892.374	0,22
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	1.592.100	2.003.400	0,49	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	902.000	1.061.216	0,26
Nexus Newco BV, Reg. S 8.519% 04/06/2030	EUR	2.400.000	2.884.282	0,71	Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	69.000	69.477	0,02
Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030	GBP	1.798.000	2.476.381	0,60	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	2.011.235	2.193.976	0,53
								4.378.487	1,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Finanzen					Eurobank SA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	667.000	815.646	0,20
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1.600.000	1.900.814	0,46	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	200.000	258.227	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	400.000	491.753	0,12	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	1.061.000	1.445.584	0,35
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	100.000	123.409	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 5.875% 07/11/2029	USD	200.000	205.689	0,05
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	1.915.000	2.586.794	0,63	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029	GBP	475.000	675.767	0,16
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	400.000	582.611	0,14	GRENKE AG, Reg. S 8.75% Perpetual	EUR	400.000	480.833	0,12
BAWAG Group AG, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	400.000	502.894	0,12	Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	808.000	1.219.340	0,30
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	100.000	126.590	0,03	ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	625.000	748.546	0,18
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	1.500.000	1.712.842	0,42	Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	330.000	458.998	0,11
Bundesobli- gation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	200.000	234.033	0,06	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	552.000	673.804	0,16
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.4% 15/11/2030	EUR	3.250.000	3.814.545	0,93	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	1.185.000	1.641.390	0,40
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	2.250.000	2.578.511	0,63	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	1.400.000	1.386.740	0,34
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	300.000	346.644	0,08	Marex Group plc, Reg. S 13.25% Perpetual	USD	2.072.000	2.250.987	0,55
Chesnara plc, Reg. S 8.5% Perpetual	GBP	1.090.000	1.521.539	0,37	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 13.875% Perpetual	GBP	1.400.000	2.214.078	0,54
CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	178.000	211.138	0,05	Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	1.028.000	1.204.048	0,29
Citadele Banka A/S, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1.500.000	1.782.254	0,43	National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.338% 25/11/2030	GBP	1.451.000	1.960.659	0,48
DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	2.100.000	2.835.960	0,69	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	300.000	421.898	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	200.000	233.431	0,06	Nationwide Building Society, Reg. S 4.421% 24/10/2030	GBP	1.800.000	2.450.256	0,60
Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual	GBP	100.000	135.373	0,03	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	169.000	240.554	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual	EUR	200.000	258.421	0,06	PRA Group Europe Holding II SARL, Reg. S 6.25% 30/09/2032	EUR	125.000	143.811	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	2.400.000	2.929.708	0,71	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	2.400.000	2.851.935	0,70
Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 24/10/2030	EUR	1.621.000	1.985.466	0,48					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	300.000	342.582	0,08	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	1.536.000	1.904.057	0,46
Santander UK plc, Reg. S 3% 12/03/2029	EUR	939.000	1.116.935	0,27	Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	400.000	473.803	0,12
Santander UK plc, Reg. S 4.407% 12/01/2028	GBP	690.000	935.578	0,23	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	224.000	271.379	0,07
Saturn Holdings plc, Reg. S 9% 26/02/2036	GBP	722.000	982.737	0,24	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	200.000	229.073	0,06
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	847.000	1.126.954	0,28	RAY Financing LLC, Reg. S 6.5% 15/07/2031	EUR	250.000	300.841	0,07
Skipton Building Society, Reg. S 4.218% 22/08/2030	GBP	1.448.000	1.955.459	0,48	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	99.000	97.985	0,02
Standard Chartered plc, 144A 5.61% Perpetual	USD	1.300.000	1.256.020	0,31				8.826.649	2,15
TSB Bank plc, Reg. S 4.342% 14/02/2027	GBP	2.271.000	3.074.287	0,75	Industrie				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 4.252% 08/06/2029	GBP	1.800.000	2.429.613	0,59	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 7.375% 31/07/2050	GBP	150.000	215.197	0,05
US Treasury 4.5% 31/03/2026	USD	6.300.000	6.314.136	1,55	Airx Group Holdings Ltd., Reg. S, 144A 13% 12/09/2028	EUR	2.000.000	2.379.144	0,59
US Treasury 4.875% 30/04/2026	USD	6.400.000	6.427.130	1,58	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	250.000	329.580	0,08
US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	300.000	302.227	0,07	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.548.000	1.968.966	0,48
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	6.150.000	6.263.991	1,54	BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	1.135.000	1.041.412	0,25
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	4.923.300	4.993.784	1,23	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 7.375% 15/06/2031	GBP	400.000	545.233	0,13
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	2.000.000	1.998.442	0,49	Corp. Quiport SA, Reg. S 9% 15/12/2037	USD	378.000	405.501	0,10
			90.163.395	22,01	Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	349.000	500.993	0,12
Gesundheitswesen					House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.925.000	3.463.988	0,86
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	200.000	259.247	0,06	HT Troplast GmbH, Reg. S 9.375% 15/07/2028	EUR	150.000	184.079	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	400.000	469.085	0,11	Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	125.000	99.144	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1.000.000	1.221.778	0,30	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	100.000	123.223	0,03
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1.961.000	2.365.324	0,58	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.125% 15/02/2030	EUR	350.000	425.675	0,10
Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	200.000	240.137	0,06	Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1.900.000	2.299.738	0,56
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	400.000	495.874	0,12					
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	325.000	381.251	0,09					
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	100.000	116.815	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
SGL Group ApS 6.765% 22/04/2030	EUR	569.000	650.189	0,16	Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	200.000	115.736	0,03
SGL Group ApS 6.304% 24/02/2031	EUR	1.196.000	1.334.000	0,33	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	3.784.000	3.552.248	0,86
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	1.643.000	1.725.672	0,42	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	100.000	122.401	0,03
			17.691.734	4,32	MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	2.689.000	3.025.692	0,74
Informationstechnologie					Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	800.000	939.522	0,23
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	225.000	276.734	0,07	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	995.000	1.197.642	0,29
Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	150.000	178.438	0,04				26.113.535	6,38
			455.172	0,11	Summe Anleihen			178.907.990	43,66
Grundstoffe					Wandelanleihen				
INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	1.049.000	1.088.526	0,27	Finanzen				
Nynas AB, Reg. S, 144A 11.75% 17/06/2028	USD	250.000	265.554	0,06	BNP Paribas Fortis SA, Reg. S 4.049% Perpetual	EUR	750.000	850.150	0,21
Reno de Medici SpA, Reg. S 7.1% 15/04/2029	EUR	280.000	135.395	0,03	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	3.700.000	2.822.744	0,68
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	450.000	469.619	0,11	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	1.942.900	2.238.106	0,55
Toucan FinCo. Ltd., Reg. S 8.25% 15/05/2030	EUR	453.000	516.358	0,13				5.911.000	1,44
			2.475.452	0,60	Informationstechnologie				
Immobilien					ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	400.000	448.778	0,11
Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	2.748.000	3.400.451	0,83				448.778	0,11
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	3.700.000	3.057.573	0,75	Summe Wandelanleihen			6.359.778	1,55
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	1.014.000	1.107.219	0,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	1.894.000	2.256.512	0,55				185.267.768	45,21
CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	250.000	283.597	0,07	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	454.000	472.648	0,12	Anleihen				
Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	100.000	118.406	0,03	Kommunikationsdienstleistungen				
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	2.689.000	3.142.842	0,77	Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	250.000	265.138	0,06
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	350.000	360.977	0,09	Digicel International Finance Ltd., 144A 8.625% 01/08/2032	USD	200.000	208.035	0,05
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	2.735.000	2.960.069	0,72	Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	350.000	451.238	0,11
					Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	400.000	401.276	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, 144A 10.5% 31/12/2028	USD	400.000	398.020	0,10	Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	176.000	210.723	0,05
			1.723.707	0,42				451.776	0,11
Zyklische Konsumgüter					Energie				
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	700.000	744.059	0,18	Azule Energy Finance plc, 144A 8.125% 23/01/2030	USD	1.690.000	1.692.872	0,40
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	34.000	34.727	0,01	Bristow Group, Inc., 144A 6.875% 01/03/2028	USD	400.000	400.552	0,10
Beach Acquisition Bidco LLC, 144A 10% 15/07/2033	USD	300.000	330.933	0,08	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	1.245.000	1.196.720	0,29
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	668.000	802.312	0,20	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	604.143	596.800	0,15
Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	100.000	123.036	0,03	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	1.500.000	1.455.078	0,35
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029	USD	400.000	420.426	0,10	Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	200.000	237.513	0,06
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	280.000	295.033	0,07	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	2.510.490	2.208.830	0,53
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	2.900.000	3.452.852	0,85	Northern Oil & Gas, Inc., 144A 8.75% 15/06/2031	USD	1.100.000	1.110.929	0,27
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	1.833.000	2.187.727	0,53	Northern Oil & Gas, Inc., 144A 7.875% 15/10/2033	USD	1.120.000	1.088.240	0,27
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	145.000	175.294	0,04	Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	200.000	203.702	0,05
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	100.000	121.078	0,03	ONEOK, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	45.000	45.966	0,01
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1.315.000	1.340.930	0,33	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	70.000	71.213	0,02
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	1.032.000	1.061.167	0,26	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	125.000	113.224	0,03
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	1.250.000	1.317.086	0,32	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	950.000	964.477	0,24
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	1.185.000	979.106	0,24	Venture Global LNG, Inc., 144A 7% 15/01/2030	USD	761.000	731.056	0,18
SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	3.375.000	3.329.428	0,81	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	264.000	272.415	0,07
Very Group Funding plc (The), Reg. S 13.25% 01/08/2027	GBP	1.370.000	1.977.010	0,48	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	287.000	226.179	0,06
			18.692.204	4,56				12.615.766	3,08
Basiskonsumgüter									
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	239.000	241.053	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Finanzen					HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	1.668.000	1.746.356	0,43
Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	3.200.000	3.464.448	0,85	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	235.000	327.527	0,08
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	2.805.000	2.787.300	0,68	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	1.175.000	1.404.379	0,34
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	1.200.000	1.148.390	0,28	ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	100.000	114.096	0,03
Avation Group S Pte. Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	2.601.000	2.568.833	0,63	Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	120.000	125.413	0,03
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	264.000	256.119	0,06	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	375.000	373.259	0,09
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	11.471.000	1.707.579	0,42	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.875% Perpetual	USD	200.000	202.749	0,05
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	144.000	134.126	0,03	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 7.5% Perpetual	USD	800.000	829.980	0,20
CI Financial Corp. 3.2% 17/12/2030	USD	1.500.000	1.358.041	0,33	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	3.204.000	3.818.478	0,93
Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030	USD	1.000.000	1.024.926	0,25	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	160.000	108.009	0,03
Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032	USD	98.000	103.897	0,03	Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	897.000	912.752	0,22
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	800.000	939.469	0,23	Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	1.319.000	1.371.099	0,33
Fidelis Insurance Holdings Ltd. 7.75% 15/06/2055	USD	627.000	680.016	0,17	MSD Investment Corp., 144A 6.125% 05/02/2031	USD	1.358.000	1.351.152	0,33
ForteBank JSC, 144A 9.75% Perpetual	USD	1.444.000	1.391.177	0,34	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	104.000	106.072	0,03
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	940.843	1.071.144	0,26	Royal Bank of Canada 3.65% 24/11/2081	CAD	800.000	561.792	0,14
GNMA MA9307 6.5% 20/11/2053	USD	247.797	256.566	0,06	SBL Holdings, Inc., 144A 5.9% 26/09/2028	USD	1.278.000	1.274.065	0,31
GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	481.305	491.263	0,12	SBL Holdings, Inc., 144A 5% 18/02/2031	USD	850.000	789.354	0,19
GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	723.808	739.601	0,18	SBL Holdings, Inc., 144A 7.2% 30/10/2034	USD	2.939.000	2.861.407	0,70
GNMA MB0147 5.5% 20/01/2055	USD	2.544.335	2.574.105	0,63	Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	1.479.000	1.696.951	0,41
GNMA MB0205 5.5% 20/02/2055	USD	2.038.384	2.062.435	0,50	Stena International SA, 144A 7.625% 15/02/2031	USD	218.000	224.249	0,05
GNMA MB0260 6% 20/03/2055	USD	4.533.214	4.627.026	1,13	Toronto-Dominion Bank (The) 3.6% 31/10/2081	CAD	2.131.000	1.495.307	0,36
GNMA MB0557 6% 20/08/2055	USD	6.031.250	6.163.302	1,50					
GNMA MB0623 5.5% 20/09/2055	USD	11.628.362	11.766.217	2,87					
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	736.000	758.988	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	2.277.000	2.418.479	0,59	Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	20.000	20.071	-
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	1.381.000	1.437.630	0,35	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	169.000	165.693	0,04
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	346.575	356.541	0,09	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	100.000	119.571	0,03
UMBS MA5216 6% 01/12/2053	USD	1.457.282	1.499.555	0,37				4.289.922	1,05
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	1.329.087	1.349.726	0,33	Industrie				
UMBS MA5445 6% 01/08/2054	USD	2.357.355	2.420.826	0,59	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	140.000	142.609	0,03
UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	4.280.518	4.395.453	1,07	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	250.000	297.564	0,07
UMBS MA5793 6% 01/08/2055	USD	2.139.196	2.196.853	0,54	Avianca Midco 2 plc, 144A 9% 01/12/2028	USD	500.000	503.775	0,12
UMBS MA5853 5.5% 01/10/2055	USD	13.680.303	13.884.375	3,39	Avianca Midco 2 plc, 144A 9.625% 14/02/2030	USD	1.006.000	1.009.219	0,25
UMBS MA5909 5% 01/12/2055	USD	9.409.495	9.403.541	2,29	CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	2.300.000	2.186.038	0,53
UMBS RQ0063 5% 01/11/2055	USD	1.665.078	1.664.024	0,41	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	100.000	122.078	0,03
UMBS SD8373 6% 01/11/2053	USD	447.566	460.269	0,11	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	800.000	800.830	0,20
UMBS SD8448 6.5% 01/07/2054	USD	1.374.706	1.428.417	0,35	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	2.200.000	2.309.816	0,56
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	92.000	87.361	0,02	Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	1.477.000	1.561.189	0,38
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	43.000	42.878	0,01	Luna 2 5SARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	100.000	120.183	0,03
Western Alliance Bank 6.537% 15/11/2035	USD	1.350.000	1.363.613	0,33	Sabre Financial Borrower LLC, 144A 11.125% 15/06/2029	USD	345.000	349.707	0,09
			114.178.955	27,86	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	655.000	680.538	0,17
Gesundheitswesen					United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	35.000	36.115	0,01
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	400.000	390.031	0,10				10.119.661	2,47
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400.000	397.050	0,10	Informationstechnologie				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	177.000	213.494	0,05	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.164.000	1.177.317	0,29
Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029	USD	450.000	444.205	0,11	ION Platform Finance US, Inc., 144A 8.75% 01/05/2029	USD	200.000	200.602	0,05
National Mentor Holdings, Inc., 144A 10.5% 15/12/2030	USD	1.350.000	1.355.761	0,33					
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	1.200.000	1.168.994	0,29					
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	15.000	15.052	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	745.405	USD	867.137	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	10.800	-
EUR	718.730	USD	844.992	27.01.2026	HSBC	1.526	-
EUR	245.498	USD	286.235	27.01.2026	Morgan Stanley	2.912	-
GBP	102.380	USD	134.888	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.193	-
GBP	156.471	USD	207.010	27.01.2026	Citibank	4.025	-
GBP	834.674	USD	1.119.260	27.01.2026	J.P. Morgan	6.478	-
GBP	360.411	USD	477.313	27.01.2026	State Street	8.779	-
USD	1.327.353	EUR	1.126.393	27.01.2026	HSBC	690	-
USD	358.818	EUR	304.633	27.01.2026	J.P. Morgan	21	-
USD	708.932	GBP	524.457	27.01.2026	HSBC	1.588	-
USD	464.273	BRL	2.492.775	03.02.2026	J.P. Morgan	14.481	-
USD	1.038.541	BRL	5.696.696	03.02.2026	UBS	10.639	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						65.132	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10.008	USD	12.657	30.01.2026	HSBC	52	-
EUR	55.498.145	USD	65.259.723	30.01.2026	HSBC	115.554	0,04
HKD	10	USD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
PLN	89.811.996	USD	24.924.501	30.01.2026	HSBC	75.101	0,02
SEK	206.907	USD	22.372	30.01.2026	HSBC	156	-
SGD	25.639.176	USD	19.922.212	30.01.2026	HSBC	82.557	0,02
USD	78.450	EUR	66.476	30.01.2026	HSBC	142	-
USD	8	JPY	1.307	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	144.253	PLN	516.271	30.01.2026	HSBC	547	-
USD	-	SEK	2	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	2	SGD	3	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						274.109	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						339.241	0,08
EUR	202.069	USD	238.063	27.01.2026	Morgan Stanley	(67)	-
USD	1.454.875	CAD	2.030.220	27.01.2026	State Street	(28.230)	(0,01)
USD	504.817	CAD	694.320	27.01.2026	UBS	(2.394)	-
USD	5.086.248	EUR	4.392.534	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(87.266)	(0,02)
USD	1.226.808	EUR	1.048.358	27.01.2026	Citibank	(7.945)	-
USD	73.687	EUR	63.161	27.01.2026	Deutsche Bank	(705)	-
USD	2.077.774	EUR	1.785.513	27.01.2026	HSBC	(25.198)	(0,01)
USD	73.446.305	EUR	62.961.508	27.01.2026	J.P. Morgan	(709.588)	(0,17)
USD	389.564	EUR	335.295	27.01.2026	Morgan Stanley	(5.345)	-
USD	10.559.481	EUR	8.992.072	27.01.2026	UBS	(31.356)	(0,01)
USD	4.268.370	GBP	3.226.539	27.01.2026	HSBC	(83.313)	(0,02)
USD	10.087.430	GBP	7.585.377	27.01.2026	J.P. Morgan	(143.087)	(0,03)
USD	1.815.885	GBP	1.362.750	27.01.2026	Morgan Stanley	(22.077)	(0,01)
USD	955.656	GBP	729.500	27.01.2026	Standard Chartered	(28.232)	(0,01)
USD	12.218.462	GBP	9.295.316	27.01.2026	UBS	(318.277)	(0,08)
USD	319.740	BRL	1.773.853	03.02.2026	J.P. Morgan	(331)	-
USD	50.146.496	EUR	43.020.735	25.02.2026	J.P. Morgan	(589.209)	(0,14)
USD	19.587.704	GBP	14.869.460	25.02.2026	J.P. Morgan	(465.319)	(0,11)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.547.939)	(0,62)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	446.542	USD	526.298	30.01.2026	HSBC	(284)	-
HKD	97.253	USD	12.509	30.01.2026	HSBC	-	-
JPY	1.015.146	USD	6.542	30.01.2026	HSBC	(26)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
PLN	857.384	USD	238.832	30.01.2026	HSBC	(175)	-
USD	15	CHF	12	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1.039.192	EUR	884.468	30.01.2026	HSBC	(2.687)	-
USD	295	PLN	1.062	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1.110	SEK	10.272	30.01.2026	HSBC	(8)	-
USD	45.855	SGD	58.995	30.01.2026	HSBC	(175)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(3.355)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.551.294)	(0,62)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.212.053)	(0,54)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2026	(45)	EUR	(6.750.896)	22.792	0,01
Long Gilt	27.03.2026	36	GBP	4.433.072	10.426	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(51)	USD	(5.875.359)	47.520	0,01
US Ultra Bond	20.03.2026	(7)	USD	(828.625)	17.500	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					98.238	0,02
Euro-Bobl	06.03.2026	337	EUR	46.033.445	(73.734)	(0,02)
Euro-Schatz	06.03.2026	19	EUR	2.386.602	(3.073)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	53	USD	11.067.891	(4.548)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	105	USD	11.487.656	(6.914)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	765	USD	86.146.171	(495.297)	(0,12)
US Long Bond	20.03.2026	2	USD	231.563	(3.132)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(586.698)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(488.460)	(0,12)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
200.000	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Bank AG 5.125% 31/08/2099	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	4.113	–
100.000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	14.025	–
150.000	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	21.038	–
788.000	EUR	Deutsche Bank	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	63.840	0,02
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							103.016	0,02
126.470	EUR	Goldman Sachs	CMA CGM SA 5.5% 15/07/2029	Kauf	(5,00) %	20.06.2030	(13.970)	–
275.000	EUR	Deutsche Bank	Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027	Kauf	(5,00) %	20.12.2030	(20.474)	(0,01)
1.775.669	EUR	Deutsche Bank	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Kauf	(5,00) %	20.09.2030	(241.856)	(0,06)
524.708	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(9.691)	–
500.000	EUR	Barclays	Valeo SE 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2030	(15.806)	–
77.600	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(16.103)	–
78.060	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(16.199)	–
94.340	EUR	Goldman Sachs	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(19.577)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(353.676)	(0,08)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(250.660)	(0,06)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
10.829.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,835 %	03.06.2030	92.903	0,02
2.224.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927 %	15.02.2029	24.053	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					116.956	0,03
14.620.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,663 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.06.2030	(116.239)	(0,03)
5.584.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,63 %	01.07.2030	(20.475)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(136.714)	(0,03)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(19.758)	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit High Income

Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
193.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,288 %	15.03.2055	5.978	-
300.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,348 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	12.03.2055	3.976	-
Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					9.954	-
Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte					9.954	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	2.719.000	3.183.931	0,04	Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	743.000	980.123	0,01
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	587.000	659.000	0,01	Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030	GBP	200.000	272.158	-
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	1.905.000	1.533.933	0,02	SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	757.000	862.252	0,01
America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030	GBP	600.000	845.034	0,01	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	1.138.000	1.373.430	0,02
America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	USD	290.000	310.230	-	SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029	USD	200.000	201.114	-
America Movil SAB de CV 4.375% 07/08/2041	GBP	600.000	684.183	0,01	SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1.258.000	1.431.463	0,02
British Telecommu- nications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	200.000	245.199	-	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.75% 08/07/2032	EUR	100.000	119.705	-
British Telecommu- nications plc, Reg. S 6.375% 03/12/2055	GBP	1.570.000	2.166.362	0,03	SoftBank Group Corp., Reg. S 6.375% 10/07/2033	EUR	5.322.000	6.445.295	0,09
Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027	EUR	11.000.000	12.844.502	0,17	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	6.100.000	7.556.923	0,11
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	400.000	398.501	0,01	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	600.000	715.940	0,01
iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027	EUR	400.000	485.173	0,01	Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	1.553.089	1.190.320	0,02
iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	300.000	372.284	-	Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	100.000	119.687	-
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 3.75% 01/04/2030	EUR	300.000	357.118	-	Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	800.000	1.052.962	0,01
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	3.900.000	4.641.360	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	500.000	576.824	0,01
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	2.126.000	2.626.226	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.752% Perpetual	EUR	500.000	624.056	0,01
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	148.936	175.476	-	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1.200.000	1.530.211	0,02
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual	USD	500.000	499.584	0,01	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	350.000	326.499	-
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	2.900.000	3.447.227	0,05	Verizon Communications, Inc. 5.75% 30/11/2045	USD	2.983.000	2.979.523	0,04
Omnicom Group, Inc. 4.2% 01/06/2030	USD	1.119.000	1.112.635	0,01	Verizon Communications, Inc. 6% 30/11/2065	USD	2.484.000	2.466.874	0,03
Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 4.5% 31/01/2043	USD	300.000	276.206	-	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	100.000	110.285	-
Orange SA, Reg. S 1.375% 20/03/2028	EUR	1.000.000	1.146.359	0,01	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	269.000	265.321	-
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	2.600.000	3.040.864	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	650.000	771.765	0,01	Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8.5% 15/07/2031	EUR	640.000	808.500	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S 4.625% 12/09/2055	EUR	200.000	233.125	-	Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	200.000	233.319	-
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	100.000	113.724	-	Flutter Treasury DAC, Reg. S 6.125% 04/06/2031	GBP	1.320.000	1.797.341	0,02
Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084	EUR	800.000	1.023.520	0,01	Fnac Darty SA, Reg. S 4.75% 01/04/2032	EUR	200.000	242.538	-
WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	2.893.000	3.361.648	0,04	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	200.000	205.220	-
WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028	EUR	968.000	1.169.429	0,01	Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	71.429	84.154	-
Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	860.000	1.066.803	0,01	Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	1.617.000	1.976.262	0,03
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	100.000	105.038	-	Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028	USD	400.000	423.458	0,01
			80.097.404	1,02	Genuine Parts Co. 4.95% 15/08/2029	USD	1.100.000	1.118.362	0,01
Zyklische Konsumgüter					Hella GmbH & Co. KGaA 0.5% 26/01/2027	EUR	200.000	229.702	-
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030	GBP	851.000	968.812	0,01	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	1.100.000	1.349.321	0,02
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	900.000	831.146	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	200.000	249.786	-
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	1.260.000	1.050.313	0,01	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	600.000	839.646	0,01
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	1.600.000	1.872.677	0,02	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/07/2028	EUR	490.000	582.088	0,01
Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	100.000	120.199	-	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1.000.000	1.147.131	0,01
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	790.000	954.529	0,01	Mahle GmbH, Reg. S 6.5% 02/05/2031	EUR	100.000	122.555	-
B&M European Value Retail SA, Reg. S 8.125% 15/11/2030	GBP	200.000	282.643	-	Manuchar Group SARL, Reg. S 7.1% 07/07/2032	EUR	6.000.000	6.774.647	0,09
B&M European Value Retail SA, Reg. S 6.5% 27/11/2031	GBP	2.015.000	2.687.112	0,03	McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 11/06/2054	GBP	100.000	99.987	-
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1.524.000	1.514.321	0,02	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	500.000	500.033	0,01
Brightstar Lottery Holdings BV, Reg. S 4.25% 15/03/2030	EUR	180.000	216.022	-	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	500.000	494.544	0,01
Carnival Corp., Reg. S 5.75% 15/01/2030	EUR	500.000	631.998	0,01	Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500.000	495.893	0,01
Carnival plc, Reg. S 4.125% 15/07/2031	EUR	100.000	119.362	-	Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028	USD	3.500.000	3.644.153	0,05
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	1.858.000	2.631.260	0,03	Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	7.430.000	7.965.853	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	800.000	980.302	0,01	ZF Europe Finance BV, Reg. S 7% 12/06/2030	EUR	900.000	1.119.621	0,01
Opmobility, Reg. S 4.875% 13/03/2029	EUR	500.000	614.207	0,01	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	400.000	403.731	0,01
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	2.495.000	3.080.789	0,04				84.724.241	1,08
Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028	EUR	400.000	471.913	0,01	Basiskonsumgüter				
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	200.000	191.995	-	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1.300.000	1.581.794	0,02
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	550.000	439.790	0,01	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	545.000	579.923	0,01
Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030	GBP	1.880.000	2.589.319	0,03	Darling Global Finance BV, Reg. S 4.5% 15/07/2032	EUR	700.000	835.829	0,01
Rakuten Group, Inc., Reg. S 5.125% Perpetual	USD	200.000	199.069	-	Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	377.000	460.267	0,01
Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	400.000	481.988	0,01	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.15% 15/03/2047	USD	1.000.000	811.090	0,01
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 12/05/2032	EUR	100.000	118.162	-	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 3.125% 01/12/2049	USD	2.373.000	1.590.241	0,02
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	648.000	743.489	0,01	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	2.807.000	3.293.978	0,04
Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	1.923.000	2.267.459	0,03	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 9.125% 24/07/2028	USD	600.000	638.313	0,01
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 10.75% 31/07/2029	GBP	287.000	383.450	-	Hormel Foods Corp. 4.8% 30/03/2027	USD	1.536.000	1.553.456	0,02
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	503.000	578.003	0,01	Kenvue, Inc. 4.85% 22/05/2032	USD	2.000.000	2.053.770	0,03
Tapestry, Inc. 5.1% 11/03/2030	USD	1.500.000	1.543.628	0,02	Koninklijke FrieslandCam- pina NV, Reg. S 4.85% Perpetual	EUR	200.000	238.261	-
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	7.000.000	8.256.012	0,12	Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	5.200.000	6.210.781	0,09
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	9.000.000	10.939.298	0,15	L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 23/01/2027	EUR	1.500.000	1.784.471	0,02
Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027	EUR	150.000	175.436	-	METRO AG, STEP, Reg. S 4% 05/03/2030	EUR	200.000	246.073	-
Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	800.000	958.216	0,01	Ocado Group plc, Reg. S 11% 15/06/2030	GBP	1.107.000	1.512.898	0,02
Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	100.000	122.446	-	Procter & Gamble Co. (The) 3% 25/03/2030	USD	3.501.000	3.382.922	0,04
Whirlpool Finance Luxembourg SARL 1.1% 09/11/2027	EUR	700.000	791.325	0,01	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	4.400.000	5.305.533	0,07
Whitbread Group plc, Reg. S 5.5% 31/05/2032	GBP	1.391.000	1.887.298	0,02	Roquette Freres SA, Reg. S 5.494% Perpetual	EUR	200.000	241.420	-
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	100.000	122.408	-	Target Corp. 4.35% 15/06/2028	USD	1.552.000	1.571.982	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 5.875% 30/04/2030	EUR	100.000	114.219	-	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	13.600.000	15.390.943	0,20
			34.007.221	0,44	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	400.000	481.311	0,01
Energie					Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	4.850.000	5.758.187	0,07
BG Energy Capital plc, Reg. S 2.25% 21/11/2029	EUR	1.500.000	1.720.919	0,02	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	3.700.000	4.364.585	0,06
BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	315.000	323.120	-	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	588.654	642.139	0,01
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4.387% 30/11/2046	USD	530.000	447.333	0,01	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	61.000	63.261	-
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5.25% 06/11/2029	USD	1.086.000	1.106.833	0,01				53.006.840	0,68
Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	1.000.000	1.201.268	0,02	Finanzen				
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	220.000	234.292	-	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	600.000	788.304	0,01
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	470.000	515.417	0,01	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	12.200.000	14.510.564	0,19
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	250.000	261.528	-	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	2.310.000	1.859.355	0,02
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.375% 24/04/2030	USD	350.000	358.334	-	Achmea BV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	448.000	525.838	0,01
Northwest Pipeline LLC 4% 01/04/2027	USD	1.500.000	1.499.935	0,02	African Development Bank 5.875% Perpetual	USD	300.000	300.774	-
OMV AG, Reg. S 3.875% 10/11/2040	EUR	1.603.000	1.797.708	0,02	Ageas SA, Reg. S 4.75% 01/12/2028	GBP	1.800.000	2.448.687	0,03
OMV AG, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	400.000	457.968	0,01	Ageas SA, Reg. S 4.625% 02/05/2056	EUR	1.400.000	1.675.836	0,02
Saipem Finance International BV, Reg. S 3.125% 31/03/2028	EUR	200.000	236.814	-	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	868.000	1.082.740	0,01
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034	USD	1.420.000	1.464.162	0,02	Al Rajhi Sukuk Ltd., Reg. S 5.651% 16/03/2036	USD	500.000	505.487	0,01
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.25% 16/04/2039	USD	310.000	282.856	-	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	7.800.000	9.524.407	0,12
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054	USD	610.000	595.662	0,01	American Honda Finance Corp. 2.85% 27/06/2028	EUR	2.526.000	2.977.727	0,04
Shell Finance US, Inc. 4.375% 11/05/2045	USD	500.000	433.420	0,01	American Honda Finance Corp. 3.3% 21/03/2029	EUR	2.433.000	2.894.894	0,04
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	9.383.000	11.039.239	0,14	American Honda Finance Corp. 5.05% 20/08/2031	GBP	844.000	1.148.974	0,01
Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	1.714.000	2.217.684	0,03	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	6.037.000	7.199.201	0,09
Viridien, Reg. S 8.5% 15/10/2030	EUR	90.421	111.922	-	Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029	EUR	1.600.000	1.958.595	0,03
					Ares Capital Corp. 5.1% 15/01/2031	USD	3.966.000	3.921.759	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	5.604.000	6.622.944	0,08	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	11.000.000	13.094.352	0,17
Arion Banki HF, Reg. S 3.5% 02/09/2031	EUR	1.794.000	2.085.751	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	12.800.000	15.152.265	0,19
Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	7.000.000	8.233.028	0,11	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	9.000.000	11.064.432	0,14
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	400.000	383.265	–	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	3.000.000	3.684.139	0,05
ASN Bank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	12.900.000	15.837.590	0,20	Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	600.000	649.017	0,01
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	16.176.000	19.201.793	0,25	Banco Santander SA 5.127% 06/11/2035	USD	6.000.000	6.026.356	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	10.214.000	12.908.061	0,17	Banco Santander SA, Reg. S 3.5% 09/01/2028	EUR	1.100.000	1.307.880	0,02
Assured Guaranty US Holdings, Inc. 6.125% 15/09/2028	USD	1.465.000	1.542.025	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 4.75% 30/08/2028	GBP	2.700.000	3.667.546	0,05
Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	7.500.000	8.835.423	0,11	Banco Santander SA, Reg. S 5.625% 27/01/2031	GBP	200.000	278.677	–
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	1.200.000	1.398.674	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	2.500.000	3.112.099	0,04
Athene Holding Ltd. 3.45% 15/05/2052	USD	1.500.000	960.498	0,01	Banco Santander SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	23.800.000	28.949.662	0,37
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	7.800.000	9.799.989	0,13	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	850.000	831.481	0,01
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	946.000	1.187.540	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	1.800.000	2.094.251	0,03
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	16.824.000	20.606.057	0,26	Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028	EUR	2.900.000	3.303.031	0,04
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	1.167.000	1.189.005	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029	GBP	3.200.000	4.058.693	0,05
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	3.240.000	3.046.729	0,04	Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	4.400.000	5.293.614	0,07
Bain Capital Specialty Finance, Inc. 5.95% 15/03/2030	USD	8.379.000	8.391.123	0,11	Bank of Montreal, Reg. S 4.875% 01/10/2031	GBP	1.027.000	1.400.167	0,02
Banca IFIS SpA, Reg. S 5.5% 27/02/2029	EUR	200.000	249.341	–	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	41.052.000	55.453.304	0,70
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	10.010.000	12.595.739	0,16	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	4.800.000	5.716.197	0,07
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	7.157.000	8.502.577	0,11	Barclays plc, Reg. S 7.09% 06/11/2029	GBP	1.500.000	2.154.227	0,03
Banco BPM SpA, Reg. S 3.375% 19/01/2032	EUR	200.000	237.019	–					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Barclays plc, Reg. S 6.369% 31/01/2031	GBP	2.200.000	3.138.193	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	37.500.000	42.975.179	0,55
BAWAG Group AG, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	6.200.000	7.794.862	0,10	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	2.350.000	2.767.130	0,04
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	100.000	126.590	-	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.7% 17/09/2026	EUR	366.892	433.616	0,01
BlackRock Funding, Inc. 5.35% 08/01/2055	USD	3.500.000	3.433.594	0,04	BUPA Finance plc, Reg. S 6.625% 18/11/2045	GBP	720.000	970.698	0,01
BlackRock, Inc. 3.75% 18/07/2035	EUR	1.000.000	1.191.648	0,02	BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	1.737.000	2.007.070	0,03
Blue Owl Capital Corp. 6.2% 15/07/2030	USD	23.032.000	23.371.610	0,30	Caixa Economica Federal, Reg. S 5.625% 13/05/2030	USD	2.089.000	2.119.708	0,03
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	16.619.000	18.977.148	0,24	CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028	GBP	400.000	534.612	0,01
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	3.600.000	4.364.488	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	2.400.000	2.984.598	0,04
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	2.197.000	3.174.587	0,04	Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 4.281% 12/09/2028	GBP	24.680.000	33.349.972	0,43
BPCE SA, Reg. S 5.25% 22/10/2030	GBP	200.000	273.553	-	Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 3.25% 16/07/2031	EUR	1.000.000	1.173.321	0,02
BPCE SA, Reg. S 5.25% 31/07/2032	GBP	2.100.000	2.853.578	0,04	Caterpillar Financial Services Corp. 4.6% 15/11/2027	USD	1.538.000	1.564.629	0,02
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	2.000.000	2.463.745	0,03	Caterpillar Financial Services Corp. 4.1% 15/08/2028	USD	3.000.000	3.022.335	0,04
BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	680.000	830.724	0,01	CBQ Finance Ltd., Reg. S 4.625% 10/09/2030	USD	400.000	400.958	0,01
BPER Banca SpA, Reg. S 8.375% Perpetual	EUR	200.000	258.395	-	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	3.570.000	4.192.911	0,05
Brazil Government Bond 6.625% 15/03/2035	USD	2.680.000	2.767.636	0,04	Chile Government Bond 5.65% 13/01/2037	USD	4.934.000	5.223.922	0,07
Brazil Government Bond 7.125% 13/05/2054	USD	1.230.000	1.220.812	0,02	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	2.250.000	2.007.788	0,03
Brazil Government Bond 7.25% 12/01/2056	USD	420.000	416.157	0,01	Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	700.000	676.393	0,01
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	134.000	133.814	-	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 4.679% 13/11/2030	USD	310.000	311.445	-
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	2.650.000	3.111.966	0,04	China Cinda Finance 2014 II Ltd., Reg. S 5.2% 05/12/2029	USD	500.000	509.693	0,01
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	EUR	375.193	436.033	0,01	CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	20.003.000	23.726.950	0,30
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.4% 15/11/2030	EUR	37.500.000	44.013.985	0,56					
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	561.754	656.300	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	16.505.000	19.478.682	0,25	E.ON International Finance BV, Reg. S 1.25% 19/10/2027	EUR	400.000	460.295	0,01
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	2.000.000	2.316.520	0,03	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	4.700.000	5.631.230	0,07
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	482.000	522.903	0,01	Equitable Financial Life Global Funding, Reg. S 6.375% 02/06/2028	GBP	1.900.000	2.672.420	0,03
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	400.000	420.252	0,01	Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	4.500.000	5.490.384	0,07
Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	1.490.000	1.569.208	0,02	Eurobank SA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	14.060.000	17.193.386	0,22
Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	476.000	512.176	0,01	EXOR NV, Reg. S 3.75% 05/11/2035	EUR	1.645.000	1.898.000	0,02
Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	7.000.000	9.288.398	0,12	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	300.000	306.747	-
Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	2.300.000	2.844.432	0,04	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	400.000	406.488	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	1.700.000	1.962.982	0,03	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	3.400.000	4.144.895	0,05
Corebridge Global Funding, Reg. S 5.125% 09/12/2029	GBP	900.000	1.234.398	0,02	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.875% Perpetual	USD	430.000	435.669	0,01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	655.000	710.777	0,01	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	908.000	984.217	0,01
Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	3.800.000	4.396.167	0,06	GA Global Funding Trust, Reg. S 3.75% 20/06/2032	EUR	3.769.000	4.398.869	0,06
Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	1.600.000	2.034.028	0,03	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029	USD	450.000	458.464	0,01
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	250.000	246.362	-	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2030	USD	1.200.000	1.237.232	0,02
DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	25.748.000	34.771.566	0,44	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	900.000	924.241	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	13.000.000	15.173.008	0,19	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 15/09/2035	USD	2.040.000	2.043.353	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	16.200.000	19.775.528	0,25	Global Payments, Inc. 4.875% 15/11/2030	USD	22.575.000	22.644.227	0,29
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.625% 07/04/2030	USD	1.200.000	1.242.845	0,02	Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	13.832.000	16.964.279	0,22
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033	USD	1.790.000	1.835.824	0,02	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	2.097.000	2.464.712	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 28/10/2035	USD	353.000	354.041	-	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	1.300.000	1.584.660	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	6.850.000	8.580.455	0,11	Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033	USD	312.000	315.707	-
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	22.832.000	28.262.661	0,36	ING Groep NV 4.858% 25/03/2029	USD	1.000.000	1.016.364	0,01
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	730.000	741.264	0,01	ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033	GBP	2.200.000	3.057.529	0,04
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	1.649.000	1.651.342	0,02	Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	4.732.000	7.140.987	0,09
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	520.000	528.169	0,01	Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028	GBP	300.000	388.838	-
Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	1.227.000	1.349.853	0,02	Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	8.475.000	9.997.263	0,13
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	650.000	700.616	0,01	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	12.115.000	16.054.477	0,21
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	2.500.000	3.020.167	0,04	Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030	EUR	1.045.000	1.247.444	0,02
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	2.780.000	3.431.333	0,04	Islandsbanki HF, Reg. S 3.75% 11/11/2032	EUR	2.675.000	3.116.048	0,04
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	500.000	594.252	0,01	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	1.794.000	1.941.937	0,02
Hercules Capital, Inc. 6% 16/06/2030	USD	13.173.000	13.359.386	0,17	Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	650.000	904.086	0,01
HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028	USD	300.000	317.253	-	Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	2.044.000	2.827.327	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	4.800.000	5.990.073	0,08	John Deere Capital Corp. 4.55% 05/06/2030	USD	1.550.000	1.578.685	0,02
HSBC Holdings plc, Reg. S 8.201% 16/11/2034	GBP	300.000	447.259	0,01	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6.000.000	7.323.961	0,09
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	3.153.000	3.367.777	0,04	Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	2.031.000	2.494.554	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 6% 26/09/2035	USD	2.030.000	2.119.739	0,03	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	6.144.000	8.510.295	0,11
Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 23/09/2055	USD	2.380.000	2.491.658	0,03	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5% 01/07/2032	USD	200.000	204.040	-
ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3.108.000	3.608.286	0,05	Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5.5% 01/07/2037	USD	400.000	412.386	0,01
					Kommunalkredit Austria AG 5.5% 24/09/2035	EUR	600.000	718.310	0,01
					Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 4.25% 01/04/2031	EUR	3.000.000	3.567.695	0,05
					Korea Government Bond 3.625% 29/10/2030	USD	368.000	365.874	-
					Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	7.400.000	8.870.182	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kuwait Government Bond, Reg. S 4.136% 09/10/2030	USD	290.000	290.257	-	Mexico Government Bond 7.375% 13/05/2055	USD	518.000	557.057	0,01
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	400.000	407.168	0,01	Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	5.407.000	6.342.936	0,08
Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	23.398.000	31.604.033	0,40	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	5.207.000	6.291.272	0,08
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	1.245.000	1.477.870	0,02	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	5.232.000	6.387.196	0,08
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045	USD	570.000	514.387	0,01	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	1.282.000	1.394.982	0,02
Marex Group plc, Reg. S 8.375% 02/02/2028	EUR	3.359.000	4.266.309	0,05	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1.000.000	990.978	0,01
MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	5.800.000	6.965.165	0,09	National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.338% 25/11/2030	GBP	33.157.000	44.803.281	0,57
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 0.75% 02/11/2028	EUR	300.000	339.861	-	Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	4.900.000	5.965.567	0,08
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	2.250.000	2.743.910	0,04	Nationwide Building Society, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	6.515.000	9.287.202	0,12
Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	161.000	261.230	-	NatWest Group plc 5.115% 23/05/2031	USD	1.000.000	1.028.795	0,01
Mexico Government Bond 5.375% 22/03/2033	USD	1.460.000	1.451.240	0,02	NatWest Group plc 6.475% 01/06/2034	USD	200.000	210.397	-
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	3.092.000	2.971.969	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	1.650.000	1.987.669	0,03
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	4.145.000	3.587.580	0,05	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	6.550.000	8.029.483	0,10
Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	15.786.000	18.489.392	0,24	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	17.444.000	21.756.574	0,28
Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	3.120.000	3.394.217	0,04	Northwestern Mutual Global Funding, Reg. S 4.88% 12/12/2029	GBP	3.000.000	4.119.525	0,05
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	1.920.000	2.014.234	0,03	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	2.000.000	2.375.954	0,03
Mexico Government Bond 6.625% 29/01/2038	USD	265.000	276.798	-	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	1.600.000	2.035.490	0,03
Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	13.958.000	16.364.855	0,21	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	6.500.000	8.830.747	0,11
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	1.090.000	1.040.710	0,01	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	2.920.000	3.143.564	0,04
					OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1.255.000	1.257.666	0,02
					OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	701.000	658.513	0,01
					OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	9.660.000	14.029.099	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	18.900.000	28.362.829	0,36	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	500.000	626.583	0,01
OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033	GBP	6.453.000	9.602.545	0,12	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	700.000	821.747	0,01
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	11.998.000	14.487.187	0,19	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	600.000	719.185	0,01
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	666.000	802.509	0,01	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	13.500.000	16.637.106	0,21
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	5.000.000	6.029.113	0,08	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	1.200.000	1.418.288	0,02
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	4.100.000	4.862.448	0,06	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	3.700.000	4.439.904	0,06
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	6.400.000	7.548.082	0,10	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	11.100.000	12.675.522	0,16
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	1.556.000	1.648.971	0,02	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	14.000.000	17.186.582	0,22
Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	1.290.000	1.429.243	0,02	RenaissanceRe Holdings Ltd. 3.6% 15/04/2029	USD	1.609.000	1.577.496	0,02
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	670.000	653.197	0,01	RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	5.300.000	5.564.853	0,07
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045	USD	800.000	717.533	0,01	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	42.150.000	47.806.797	0,60
Philippines Government Bond 3.75% 14/01/2029	USD	270.000	267.457	-	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.875% Perpetual	USD	12.000.000	12.149.580	0,16
Philippines Government Bond 5.25% 14/05/2034	USD	1.542.000	1.611.539	0,02	Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	3.829.000	4.078.613	0,05
Philippines Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	450.000	451.760	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031	EUR	13.341.000	16.353.228	0,21
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	600.000	889.883	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 7.5% 10/02/2037	USD	2.320.000	2.575.986	0,03
Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	5.560.000	5.342.595	0,07	Santander UK Group Holdings plc 6.534% 10/01/2029	USD	1.100.000	1.150.241	0,01
ProGroup AG, Reg. S 5.375% 15/04/2031	EUR	800.000	966.198	0,01	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029	GBP	1.400.000	2.027.126	0,03
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.200.000	1.153.873	0,01	Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028	USD	2.257.000	2.288.796	0,03
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	37.800.000	44.917.972	0,57					
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	4.000.000	5.038.851	0,06					
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.875% 03/01/2030	EUR	2.000.000	2.405.405	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	1.170.000	1.241.185	0,02	South Africa Government Bond, Reg. S 7.25% 11/12/2055	USD	776.000	769.435	0,01
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.625% 13/01/2035	USD	1.300.000	1.384.667	0,02	Standard Chartered Bank, Reg. S 8% 30/05/2031	USD	500.000	575.810	0,01
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	2.990.000	2.956.366	0,04	Standard Chartered plc, 144A 5.61% Perpetual	USD	6.000.000	5.797.018	0,07
Saudi Awwal Bank, Reg. S 5.947% 04/09/2035	USD	830.000	842.618	0,01	Standard Chartered plc, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	570.000	548.935	0,01
Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028	USD	444.000	461.077	0,01	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	1.300.000	1.630.323	0,02
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	1.520.000	1.637.064	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	750.000	807.624	0,01
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	3.000.000	3.991.572	0,05	Standard Chartered plc, Reg. S 3.265% 18/02/2036	USD	400.000	371.604	–
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.6% 15/12/2029	EUR	4.000.000	4.569.071	0,06	Standard Chartered plc, Reg. S 7.875% Perpetual	USD	200.000	215.286	–
Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1.302.000	1.572.676	0,02	Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031	USD	910.000	937.603	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual	USD	300.000	297.607	–	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	6.500.000	7.982.165	0,10
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	1.500.000	1.753.989	0,02	Tikehau Capital SCA, Reg. S 4.25% 08/04/2031	EUR	26.700.000	31.832.878	0,41
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	2.200.000	2.589.444	0,03	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.25% 07/05/2035	USD	1.000.000	1.041.575	0,01
SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	3.797.000	4.475.335	0,06	Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 3.92% 28/06/2027	GBP	1.000.000	1.345.280	0,02
Skipton Building Society, Reg. S 4.218% 22/08/2030	GBP	30.739.000	41.511.631	0,53	TP ICAP Finance plc, Reg. S 6.375% 12/06/2032	GBP	1.428.000	1.988.180	0,03
South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	720.000	659.344	0,01	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 6.4% 26/06/2034	USD	644.000	652.050	0,01
South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	559.000	565.204	0,01	Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034	USD	700.000	733.908	0,01
South Africa Government Bond, Reg. S 6.125% 11/12/2037	USD	418.000	412.714	0,01	Turkiye Government Bond 7.125% 12/02/2032	USD	2.390.000	2.537.535	0,03
South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	2.670.000	2.878.013	0,04	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	2.184.000	2.585.447	0,03
					Turkiye Government Bond 6.8% 04/11/2036	USD	720.000	727.441	0,01
					UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	1.910.000	1.830.255	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	5.340.000	7.255.031	0,09	Volvo Treasury AB, Reg. S 3% 20/05/2030	EUR	500.000	587.950	0,01
UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	7.000.000	6.977.600	0,09	Wells Fargo & Co., Reg. S 3.473% 26/04/2028	GBP	600.000	800.990	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	14.400.000	17.093.038	0,22	Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	4.307.000	5.052.219	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	2.100.000	2.586.887	0,03	Westpac Banking Corp., Reg. S 4.327% 26/09/2030	GBP	23.573.000	31.852.269	0,41
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.5% 22/06/2034	EUR	400.000	494.815	0,01	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	1.200.000	1.254.343	0,02
US Treasury 3.875% 15/01/2026	USD	2.789.700	2.789.860	0,04	Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028	GBP	1.400.000	1.953.052	0,02
US Treasury 4.25% 31/01/2026	USD	100.000.000	100.043.892	1,27				2.424.251.480	31,02
US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	3.850.600	3.840.454	0,05	Gesundheitswesen				
US Treasury 4.5% 31/03/2026	USD	127.000.000	127.284.955	1,62	Amgen, Inc., Reg. S 4% 13/09/2029	GBP	1.400.000	1.864.289	0,02
US Treasury 4.875% 30/04/2026	USD	110.000.000	110.466.308	1,40	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	500.000	608.012	0,01
US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	95.000.000	95.421.893	1,21	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	900.000	1.045.877	0,01
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	50.000.000	51.813.477	0,65	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	16.300.000	20.386.190	0,26
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	45.000.000	45.834.082	0,59	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	500.000	648.117	0,01
US Treasury Bill 0% 22/01/2026	USD	75.000.000	74.837.978	0,95	Becton Dickinson & Co. 4.693% 13/02/2028	USD	50.000	50.660	-
Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	3.500.000	4.138.903	0,05	BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 10/11/2030	EUR	586.000	686.444	0,01
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	22.300.000	27.346.730	0,35	BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	1.459.000	1.690.039	0,02
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	14.700.000	17.987.503	0,23	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	487.000	558.731	0,01
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.75% 19/06/2028	EUR	1.300.000	1.523.050	0,02	Boston Scientific Corp., STEP 6.25% 15/11/2035	USD	2.326.000	2.622.203	0,03
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 02/10/2029	EUR	1.600.000	1.877.049	0,02	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	4.145.000	4.763.805	0,06
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	2.000.000	2.341.430	0,03	Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	931.000	1.104.008	0,01
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.5% 19/06/2031	EUR	1.700.000	1.995.430	0,03	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	1.805.000	1.546.585	0,02
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.625% 02/10/2032	EUR	700.000	815.809	0,01	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	378.000	443.285	0,01
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	1.300.000	1.520.584	0,02	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	5.000.000	6.108.891	0,08
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	2.090.000	2.481.569	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	11.474.000	13.839.732	0,18	Industrie				
CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	1.554.000	1.559.841	0,02	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA, Reg. S 3.75% 11/06/2030	EUR	200.000	235.035	–
CVS Health Corp. 6% 01/06/2063	USD	4.800.000	4.681.571	0,06	Air France-KLM, Reg. S 8.125% 31/05/2028	EUR	200.000	261.285	–
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1.190.000	1.187.352	0,02	Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	1.600.000	1.583.165	0,02
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	1.703.000	2.144.028	0,03	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	316.000	390.843	0,01
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	901.000	1.116.957	0,01	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	7.200.000	8.778.285	0,11
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	21.788.000	27.008.852	0,35	Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	3.100.000	3.660.552	0,05
Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	4.286.000	5.313.295	0,07	Azzurra Aeroporti SpA, Reg. S 2.625% 30/05/2027	EUR	200.000	235.205	–
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	780.000	962.803	0,01	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	588.000	656.962	0,01
Humana, Inc. 5.75% 01/03/2028	USD	1.500.000	1.548.037	0,02	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	10.500.000	13.355.389	0,18
IQVIA, Inc., Reg. S 2.25% 15/01/2028	EUR	300.000	347.381	–	BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	3.600.000	3.303.156	0,04
Johnson & Johnson 4.7% 01/03/2030	USD	1.500.000	1.548.837	0,02	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	1.464.000	1.720.777	0,02
Johnson & Johnson 4.85% 01/03/2032	USD	2.500.000	2.599.993	0,03	Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	100.000	121.827	–
Johnson & Johnson 5% 01/03/2035	USD	1.800.000	1.881.424	0,02	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	2.600.000	3.384.392	0,04
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	866.000	852.785	0,01	Church Commissioners for England, Reg. S 5.125% 25/11/2035	GBP	700.000	951.747	0,01
Merck & Co., Inc. 5.5% 15/03/2046	USD	2.899.000	2.910.814	0,04	CMA CGM SA, Reg. S 5% 15/01/2031	EUR	100.000	117.893	–
Merck & Co., Inc. 5.7% 04/12/2065	USD	2.256.000	2.251.808	0,03	CMA CGM SA, Reg. S 4.875% 15/01/2032	EUR	100.000	114.495	–
Merck Sharp & Dohme Corp. 5.95% 01/12/2028	USD	700.000	741.734	0,01	CNH Industrial Capital LLC 5.5% 12/01/2029	USD	1.000.000	1.033.779	0,01
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	1.790.000	2.168.609	0,03	Cummins, Inc. 4.7% 15/02/2031	USD	5.618.000	5.750.148	0,07
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3.174.000	3.635.381	0,05	Cummins, Inc. 5.3% 09/05/2035	USD	200.000	208.214	–
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028	USD	1.546.000	1.567.211	0,02	Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 5.5% 15/05/2030	EUR	800.000	952.724	0,01
Rossini SARL, Reg. S 6.75% 31/12/2029	EUR	100.000	123.675	–	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	3.000.000	3.567.201	0,05
Sanofi SA, Reg. S 0.5% 13/01/2027	EUR	600.000	692.843	0,01					
Sanofi SA, Reg. S 2.625% 23/06/2029	EUR	1.300.000	1.524.847	0,02					
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 4.7% 19/02/2027	USD	1.000.000	1.008.141	0,01					
			127.345.087	1,63					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	1.400.000	1.646.945	0,02	Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	916.000	1.122.751	0,01
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028	EUR	1.200.000	1.435.311	0,02	Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	3.000.000	3.494.254	0,04
doValue SpA, Reg. S 5.375% 15/11/2031	EUR	649.000	776.237	0,01	Mundys SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028	EUR	434.000	499.687	0,01
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	4.450.000	5.583.207	0,07	Nexans SA, Reg. S 4.25% 11/03/2030	EUR	100.000	121.588	-
Finnair OYJ, Reg. S 4.25% 27/11/2030	EUR	600.000	704.172	0,01	Paprec Holding SA, Reg. S 4.5% 15/07/2032	EUR	100.000	119.438	-
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	7.893.000	9.262.468	0,12	Parker-Han- nifin Corp. 2.9% 01/03/2030	EUR	3.000.000	3.509.977	0,04
Honeywell International, Inc. 3.375% 01/03/2030	EUR	4.500.000	5.355.434	0,07	Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.125% 15/02/2030	EUR	170.000	206.757	-
Honeywell International, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	400.000	463.898	0,01	Rexel SA, Reg. S 5.25% 15/09/2030	EUR	200.000	244.954	-
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	19.023.000	22.528.360	0,30	Schneider Electric SE, Reg. S 1.375% 21/06/2027	EUR	2.900.000	3.364.106	0,04
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	218.000	225.883	-	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	1.800.000	2.120.164	0,03
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	701.225	702.446	0,01	Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	4.800.000	5.813.818	0,07
IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	2.424.000	2.861.657	0,04	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	3.500.000	4.461.615	0,06
Ingersoll Rand, Inc. 5.197% 15/06/2027	USD	700.000	711.814	0,01	Thales SA, Reg. S 4.125% 18/10/2028	EUR	7.500.000	9.129.785	0,12
Kapla Holding SAS, Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	1.159.000	1.380.746	0,02	United Parcel Service, Inc. 6.05% 14/05/2065	USD	2.184.000	2.281.374	0,03
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	2.500.000	2.968.715	0,04	Verisure Holding AB, Reg. S 5.5% 15/05/2030	EUR	200.000	244.358	-
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	4.300.000	5.167.147	0,07	Webuild SpA, Reg. S 5.375% 20/06/2029	EUR	200.000	249.637	-
Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	3.500.000	4.166.247	0,05	Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	19.886.000	20.886.621	0,28
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028	EUR	436.000	530.220	0,01				176.808.689	2,26
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	675.000	823.188	0,01	Informationstechnologie				
Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 4% 17/10/2029	EUR	100.000	119.626	-	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031	USD	300.000	286.086	-
Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 3.875% 26/05/2031	EUR	200.000	233.796	-	Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029	USD	3.063.000	3.078.607	0,05
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	968.000	907.214	0,01	Accenture Capital, Inc. 4.25% 04/10/2031	USD	1.000.000	1.001.186	0,01
					Accenture Capital, Inc. 4.5% 04/10/2034	USD	3.500.000	3.462.777	0,05
					ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	1.866.000	2.295.040	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 8.625% 15/02/2030	EUR	100.000	126.482	-	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 30/11/2028	USD	600.000	608.894	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029	USD	975.000	984.631	0,01	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/01/2031	USD	3.287.000	3.272.285	0,04
IBM International Capital Pte. Ltd. 4.6% 05/02/2029	USD	1.000.000	1.016.785	0,01	Dow Chemical Co. (The) 5.6% 15/02/2054	USD	2.500.000	2.194.073	0,03
IBM International Capital Pte. Ltd. 5.3% 05/02/2054	USD	600.000	562.538	0,01	EIDP, Inc. 5.125% 15/05/2032	USD	4.538.000	4.669.099	0,06
Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029	USD	300.000	288.291	-	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	910.000	1.045.273	0,01
Oracle Corp. 2.95% 01/04/2030	USD	300.000	277.294	-	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	2.000.000	2.428.888	0,03
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	1.500.000	1.799.901	0,02	Glencore Capital Finance DAC (MUNICH), Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	1.200.000	1.426.909	0,02
Salesforce, Inc. 2.7% 15/07/2041	USD	1.600.000	1.165.836	0,01	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	1.263.000	1.310.589	0,02
			16.345.454	0,21	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	1.370.000	1.519.575	0,02
Grundstoffe					LYB International Finance III LLC 5.875% 15/01/2036	USD	5.593.000	5.588.837	0,07
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	200.000	207.640	-	LYB International Finance III LLC 3.8% 01/10/2060	USD	721.000	452.023	0,01
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.75% 05/04/2034	USD	200.000	210.697	-	Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029	USD	200.000	203.424	-
Ball Corp. 4.25% 01/07/2032	EUR	100.000	120.667	-	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	2.000.000	2.484.554	0,03
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.375% 02/10/2031	EUR	1.900.000	2.210.049	0,03	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	14.400.000	17.009.037	0,22
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	1.800.000	2.140.821	0,03	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	184.000	192.022	-
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	2.089.000	2.431.871	0,03	Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	14.800.000	17.378.412	0,23
Celanese US Holdings LLC 5% 15/04/2031	EUR	950.000	1.092.986	0,01	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 4.5% 30/11/2032	EUR	100.000	118.132	-
Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	501.000	609.538	0,01	Westlake Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	500.000	478.695	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033	USD	1.610.000	1.618.417	0,02	Westlake Corp. 5.55% 15/11/2035	USD	1.490.000	1.497.762	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.625% 18/10/2043	USD	1.709.000	1.655.450	0,02	Westlake Corp. 6.375% 15/11/2055	USD	1.490.000	1.473.814	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.78% 13/01/2055	USD	986.000	1.064.584	0,01				79.332.561	1,01
Crown European Holdings SACA, Reg. S 5% 15/05/2028	EUR	300.000	370.814	-	Immobilien				
Crown European Holdings SACA, Reg. S 4.75% 15/03/2029	EUR	200.000	246.730	-	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	15.754.000	19.494.434	0,25
					Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.55% 15/03/2052	USD	400.000	273.627	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7.75% 27/04/2026	USD	9.500.000	9.576.724	0,12	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	11.550.000	10.842.620	0,14
Alstria Office AG, REIT, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	300.000	349.325	-	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT, Reg. S 4.45% 04/11/2030	EUR	16.504.000	19.486.411	0,25
alstria office REIT-AG, Reg. S 5.5% 20/03/2031	EUR	8.700.000	10.490.592	0,13	Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028	USD	1.300.000	1.307.803	0,02
Aroundtown Finance SARL, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	200.000	230.100	-	Kilroy Realty LP, REIT 5.875% 15/10/2035	USD	1.560.000	1.572.025	0,02
AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 3.375% 13/05/2031	EUR	1.113.000	1.303.626	0,02	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 3.125% 28/02/2053	GBP	500.000	412.297	0,01
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	1.500.000	1.509.824	0,02	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	1.800.000	2.119.575	0,03
Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035	USD	1.600.000	1.651.077	0,02	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	12.000.000	14.688.148	0,19
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	10.700.000	8.842.171	0,11	MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 7% 15/02/2032	EUR	400.000	491.307	0,01
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	4.100.000	4.905.328	0,06	MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	31.200.000	35.106.580	0,45
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	921.000	1.174.295	0,02	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6.629.000	7.632.473	0,10
Castellum AB, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	200.000	232.217	-	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.329.000	1.118.430	0,01
CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	3.472.000	4.258.297	0,05	Notting Hill Genesis, Reg. S 6% 01/04/2035	GBP	1.351.000	1.869.334	0,02
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	5.168.000	5.643.105	0,07	Notting Hill Genesis, Reg. S 5.25% 07/07/2042	GBP	100.000	123.327	-
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	23.663.000	28.192.097	0,36	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029	USD	1.400.000	1.488.033	0,02
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	991.000	955.019	0,01	Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041	GBP	2.500.000	3.392.920	0,04
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	12.277.000	12.781.277	0,16	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	600.000	699.458	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	218.000	218.882	-	Safehold GL Holdings LLC, REIT 5.65% 15/01/2035	USD	5.800.000	5.988.072	0,08
Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	18.400.000	21.786.627	0,28	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	32.200.000	36.456.521	0,47
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	21.000.000	24.544.322	0,31	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	36.400.000	42.748.229	0,56
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	392.000	404.294	0,01	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	11.412.000	13.736.176	0,18
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	18.192.000	19.689.061	0,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	100.000	120.619	-	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	3.700.000	4.460.341	0,05
Vonovia SE, Reg. S 4.5% 12/11/2040	EUR	700.000	811.190	0,01	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200.000	200.757	-
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	11.780.000	14.942.149	0,19	Sempra 3.25% 15/06/2027	USD	400.000	395.225	0,01
			395.660.018	5,06	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1.090.000	1.062.044	0,01
Versorger					Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.5% 17/01/2031	EUR	600.000	717.902	0,01
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.696% 24/04/2033	USD	450.000	455.541	0,01	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.25% 22/01/2046	GBP	1.815.000	2.160.125	0,03
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 5% 28/02/2030	EUR	200.000	242.085	-	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051	GBP	400.000	497.675	0,01
Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029	EUR	720.000	880.993	0,01	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.700.000	1.998.394	0,03
Edison International 6.25% 15/03/2030	USD	4.621.000	4.835.994	0,05	Veolia Environnement SA, Reg. S 4.322% Perpetual	EUR	1.000.000	1.172.645	0,02
EDP SA, Reg. S 4.375% 02/12/2055	EUR	1.100.000	1.286.709	0,02	Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 6.5% 19/09/2040	GBP	832.000	1.145.790	0,01
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	1.200.000	1.486.605	0,02				40.024.353	0,51
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	900.000	1.221.102	0,02	Summe Anleihen			3.511.603.348	44,92
Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029	GBP	1.600.000	2.059.653	0,03	Wandelanleihen				
Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044	USD	1.500.000	1.404.324	0,02	Finanzen				
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 3.875% 31/01/2031	EUR	500.000	583.551	0,01	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	9.700.000	7.400.169	0,09
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	600.000	585.962	0,01	Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	700.000	760.954	0,01
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	1.549.000	1.541.929	0,02	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	14.489.600	16.691.160	0,22
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	5.700.000	6.772.596	0,08				24.852.283	0,32
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	837.000	844.053	0,01	Summe Wandelanleihen			24.852.283	0,32
Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	1.098.000	1.138.333	0,01	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3.536.455.631	45,24
Orsted A/S, Reg. S 5.125% 14/03/3024	EUR	626.000	755.853	0,01	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Public Power Corp. SA, Reg. S 3.375% 31/07/2028	EUR	100.000	118.172	-	Anleihen				
					Kommunikationsdienstleistungen				
					Alphabet, Inc. 4.375% 15/11/2032	USD	316.000	318.041	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Alphabet, Inc. 4.7% 15/11/2035	USD	470.000	472.013	0,01	Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200.000	169.676	-
Alphabet, Inc. 5.7% 15/11/2075	USD	3.735.000	3.707.536	0,05	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	155.866	134.532	-
Altice France SA, Reg. S 5.375% 15/04/2032	EUR	935.671	1.037.890	0,01	IHS Holding Ltd., Reg. S 8.25% 29/11/2031	USD	250.000	261.496	-
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 6.875% 15/09/2055	USD	303.000	313.999	-	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	1.000.000	1.053.135	0,01
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7% 15/09/2055	USD	303.000	318.716	-	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.875% 15/10/2030	EUR	524.000	615.934	0,01
C&W Senior Finance Ltd., 144A 9% 15/01/2033	USD	840.000	868.538	0,01	Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	340.000	353.138	-
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	500.000	495.594	0,01	Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	458.000	428.230	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	84.000	83.911	-	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	5.466.000	5.470.759	0,07
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3.223.000	3.023.426	0,04	Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	659.000	626.707	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	2.287.000	2.094.265	0,03	SoftBank Group Corp., Reg. S 6.875% 10/01/2031	USD	22.877.000	22.959.348	0,29
Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	4.425.000	4.507.566	0,06	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	16.233.000	19.606.453	0,25
Colombia Tele- comunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	200.000	183.340	-	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	100.000	108.673	-
Comcast Corp. 3.45% 01/02/2050	USD	1.000.000	674.813	0,01	Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 6.314% 15/02/2030	EUR	683.000	756.803	0,01
Comcast Corp. 4.049% 01/11/2052	USD	1.000.000	734.967	0,01	Sunrise FinCo. I BV, Reg. S 4.625% 15/05/2032	EUR	370.000	440.715	0,01
Comcast Corp. 2.987% 01/11/2063	USD	2.230.000	1.221.265	0,02	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	628.000	630.003	0,01
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	585.000	620.422	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	3.500.000	4.402.009	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.050.000	760.109	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.100.000	1.435.956	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030	USD	1.291.000	1.510.696	0,02	Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	740.000	703.027	0,01
Digicel International Finance Ltd., Reg. S 8.625% 01/08/2032	USD	710.000	738.525	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	406.000	449.303	0,01
Fibercop SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	2.177.000	2.806.704	0,04	Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	1.034.000	730.366	0,01
Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	1.289.000	1.549.289	0,02					
Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	2.260.000	2.712.615	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	365.000	375.135	-	Essendi SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029	EUR	100.000	123.764	-
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2.818.000	3.495.641	0,04	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	775.000	735.366	0,01
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.125% 15/11/2032	EUR	2.751.000	3.049.558	0,04	Flutter Treasury DAC, Reg. S 4% 04/06/2031	EUR	817.000	961.148	0,01
			99.010.837	1,27	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.8% 09/09/2029	USD	800.000	790.034	0,01
Zyklische Konsumgüter					Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	435.000	449.955	0,01
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	9.831.000	9.326.363	0,12	Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	550.000	676.700	0,01
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	307.000	326.323	-	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	579.000	594.368	0,01
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	492.000	494.289	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	380.000	400.401	0,01
Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	343.000	348.623	-	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	797.789	982.695	0,01
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	641.000	662.137	0,01	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	230.000	240.322	-
Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027	USD	7.100.000	7.052.520	0,09	Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	417.000	419.783	0,01
Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	242.000	241.823	-	Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.375% 01/06/2030	EUR	1.113.000	1.355.892	0,02
Amazon.com, Inc. 3.95% 13/04/2052	USD	300.000	235.497	-	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	1.342.000	1.629.599	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	65.000	66.390	-	Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.311% 01/06/2031	EUR	1.909.000	2.265.846	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	1.011.000	1.027.532	0,01	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	710.000	753.419	0,01
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	1.857.000	2.230.378	0,03	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	2.485.000	1.769.769	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	502.000	520.283	0,01	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	818.000	813.382	0,01
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	133.000	136.617	-	Meituan, Reg. S 4.75% 05/11/2032	USD	250.000	247.852	-
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	139.000	143.598	-	Meituan, Reg. S 5.125% 05/11/2035	USD	200.000	198.785	-
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	200.000	199.834	-	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	580.000	611.177	0,01
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	853.000	1.032.312	0,01	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	500.000	500.079	0,01
eBay, Inc. 4.25% 06/03/2029	USD	635.000	637.426	0,01					
Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	908.000	1.078.021	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 6.5% 24/09/2033	USD	300.000	300.782	-	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	200.000	201.782	-
MercadoLibre, Inc. 4.9% 15/01/2033	USD	200.000	198.544	-	Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	1.015.000	945.597	0,01
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	472.000	456.321	0,01	SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	4.500.000	4.439.239	0,06
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	279.000	257.756	-	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	4.875.000	5.085.542	0,07
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	13.240.000	15.764.058	0,21	Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	250.000	250.892	-
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	33.508.000	39.992.555	0,52	Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	810.000	784.271	0,01
NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	290.000	297.325	-	Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	149.000	153.340	-
NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	173.000	172.952	-	Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	1.100.000	1.337.824	0,02
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 5.625% 29/09/2028	USD	675.000	676.557	0,01	VF Corp. 0.25% 25/02/2028	EUR	150.000	163.016	-
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	856.000	1.034.838	0,01	VF Corp. 0.625% 25/02/2032	EUR	1.343.000	1.257.547	0,02
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	518.000	627.183	0,01	Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	667.000	716.032	0,01
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	36.224.000	36.938.302	0,48	Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	524.000	531.963	0,01
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	17.013.000	17.493.838	0,23	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	1.101.000	1.167.866	0,01
Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	1.460.000	1.628.405	0,02	Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	930.000	944.116	0,01
Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	610.000	622.206	0,01	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	1.240.000	1.239.887	0,02
Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	454.000	463.500	0,01	Wynn Macau Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2034	USD	300.000	304.553	-
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	1.100.000	1.139.697	0,01	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	288.000	290.506	-
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	4.600.000	4.731.983	0,06	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	410.000	444.644	0,01
Sabre GBLB, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	8.582.000	7.090.878	0,09	ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029	EUR	700.000	773.535	0,01
Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	200.000	197.594	-	ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	640.000	633.022	0,01
Sands China Ltd., STEP 3.25% 08/08/2031	USD	300.000	277.646	-					
Schaeffler AG, Reg. S 5.375% 01/04/2031	EUR	200.000	248.859	-				194.557.255	2,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					APA Corp. 6.75% 15/02/2055	USD	500.000	501.185	0,01
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1.663.000	1.654.291	0,02	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	763.000	980.835	0,01
Campbell's Co. (The) 4.55% 21/03/2031	USD	7.612.000	7.591.171	0,09	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	650.000	654.601	0,01
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 10/07/2030	USD	550.000	549.497	0,01	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	605.000	626.718	0,01
Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	1.500.000	1.477.343	0,02	Azule Energy Finance plc, 144A 8.125% 23/01/2030	USD	13.833.000	13.856.502	0,18
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	3.500.000	3.597.731	0,04	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	140.000	148.533	-
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	10.104.000	10.190.808	0,12	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01/10/2029	USD	2.533.000	2.540.343	0,03
Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035	USD	480.000	543.443	0,01	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	675.000	684.222	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	300.000	258.088	-	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	765.000	789.775	0,01
Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	2.377.000	2.845.951	0,04	Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual	USD	1.540.000	1.558.095	0,02
Kenvue, Inc. 5% 22/03/2030	USD	1.500.000	1.547.108	0,02	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	11.926.000	11.463.517	0,15
Kraft Heinz Foods Co., 144A 7.125% 01/08/2039	USD	2.200.000	2.506.812	0,03	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	653.000	642.527	0,01
Kraft Heinz Foods Co. 5.2% 15/07/2045	USD	500.000	461.100	0,01	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	229.000	215.612	-
Nestle Holdings, Inc., 144A 4.7% 15/01/2053	USD	1.388.000	1.258.272	0,02	Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	455.000	432.574	0,01
Opal Bidco SAS, Reg. S 5.5% 31/03/2032	EUR	100.000	121.939	-	Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	267.000	253.128	-
Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027	USD	400.000	403.895	0,01	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	2.903.000	2.663.594	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	735.000	755.410	0,01	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	1.097.000	1.175.583	0,02
Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	620.000	737.377	0,01	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	20.231.706	19.985.814	0,26
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	270.000	283.977	-	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	18.034.000	17.493.916	0,22
US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	630.000	662.742	0,01	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	738.303	790.261	0,01
Walmart, Inc. 6.5% 15/08/2037	USD	1.700.000	1.973.940	0,03					
			39.420.895	0,50					
Energie									
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	939.899	959.111	0,01					
Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	1.632.000	1.712.848	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Energiean plc, Reg. S 5.625% 12/05/2031	EUR	1.305.000	1.538.265	0,02	Pluspetrol SA, Reg. S 8.125% 18/05/2031	USD	2.000.000	1.991.300	0,03
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	660.000	662.796	0,01	Puma International Financing SA, Reg. S 7.75% 25/04/2029	USD	570.000	589.225	0,01
Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	4.145.000	4.151.005	0,05	Qatarenergy LNG S3, Reg. S 6.332% 30/09/2027	USD	73.000	73.877	-
EQT Corp. 6.375% 01/04/2029	USD	522.000	540.409	0,01	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.204% 16/09/2030	USD	2.400.000	2.437.110	0,03
Equinor ASA, 144A 6.5% 01/12/2028	USD	4.500.000	4.819.337	0,06	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 5.976% 16/09/2035	USD	7.665.000	7.843.442	0,10
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	173.000	170.413	-	SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 4.625% 17/09/2035	USD	930.000	908.076	0,01
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 7.25% 27/09/2028	USD	200.000	202.367	-	Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027	USD	1.100.000	1.115.114	0,01
Harbour Energy plc, 144A 6.327% 01/04/2035	USD	5.400.000	5.486.099	0,07	Schlumberger Holdings Corp., 144A 4.5% 15/05/2028	USD	2.000.000	2.020.884	0,03
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	644.000	663.028	0,01	SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	559.000	549.748	0,01
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	1.198.000	1.422.703	0,02	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300.000	299.261	-
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	430.000	433.856	0,01	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	291.000	301.718	-
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	385.000	398.527	0,01	Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	267.000	261.065	-
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	1.599.644	1.407.431	0,02	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	95.000	97.993	-
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	15.907.622	13.996.162	0,18	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	1.000.000	1.017.333	0,01
Medco Cypress Tree Pte. Ltd., Reg. S 8.625% 19/05/2030	USD	650.000	686.803	0,01	TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 4.06% 01/07/2040	EUR	500.000	576.234	0,01
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	641.000	626.198	0,01	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	6.345.000	6.441.691	0,08
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	365.000	379.096	-	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	785.000	618.644	0,01
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	12.300.000	12.527.658	0,16	Vermillion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	688.000	650.083	0,01
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	605.000	621.876	0,01	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1.800.000	2.097.177	0,03
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	130.000	131.061	-	Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	1.259.000	1.514.928	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	653.000	670.662	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 7.875% 16/10/2032	USD	308.000	309.488	-	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 144A 4.95% 15/11/2030	USD	7.573.000	7.610.260	0,10
YPF SA, Reg. S 8.75% 11/09/2031	USD	1.770.000	1.839.473	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035	USD	366.000	369.169	-
YPF SA, STEP, Reg. S 9% 30/06/2029	USD	93.953	98.088	-	Avation Group S Pte. Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	22.235.000	21.960.020	0,28
YPF SA, STEP, Reg. S 7% 30/09/2033	USD	57.102	56.573	-	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	30.809.000	37.258.293	0,48
			165.373.571	2,12	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	690.000	656.387	0,01
Finanzen					Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	707.000	742.265	0,01
Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	29.200.000	31.613.088	0,40	Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 6.45% 30/07/2035	USD	717.000	746.998	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual	USD	400.000	427.704	0,01	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	320.000	339.760	-
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	400.000	317.260	-	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	400.000	432.684	0,01
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	500.000	482.683	0,01	Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	750.000	797.104	0,01
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	700.000	696.302	0,01	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	310.000	331.578	-
Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	580.000	609.887	0,01	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	348.000	357.956	-
Akbank TAS, Reg. S 7.875% 04/09/2035	USD	600.000	620.002	0,01	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	710.000	753.488	0,01
Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	299.000	296.278	-	Banco Votorantim SA, Reg. S 5.875% 08/04/2028	USD	400.000	406.144	0,01
Ally Financial, Inc. 6.848% 03/01/2030	USD	1.500.000	1.592.924	0,02	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	460.000	437.254	0,01
American Honda Finance Corp. 3.95% 19/03/2032	EUR	800.000	961.167	0,01	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	500.000	454.694	0,01
Apollo Debt Solutions BDC 5.875% 30/08/2030	USD	11.899.000	12.066.948	0,15	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6.25% 09/07/2054	USD	1.120.000	1.166.040	0,01
Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	2.700.000	3.210.745	0,04	Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033	USD	640.000	669.776	0,01
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	35.408.000	35.184.576	0,45	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	820.000	812.485	0,01
Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	11.413.000	10.922.149	0,14					
Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/03/2028	USD	18.795.000	19.060.495	0,24					
ASB Bank Ltd., 144A 5.284% 17/06/2032	USD	3.600.000	3.648.832	0,05					
Athene Global Funding, 144A 5.033% 17/07/2030	USD	500.000	505.625	0,01					
Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031	USD	1.100.000	1.129.712	0,01					
Athene Global Funding, 144A 5.543% 22/08/2035	USD	3.700.000	3.726.340	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bank of America Corp. 3.824% 20/01/2028	USD	500.000	498.969	0,01	Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030	USD	22.554.000	23.116.172	0,30
Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.89% 21/07/2028	USD	2.600.000	2.642.916	0,03	Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032	USD	8.575.000	9.090.972	0,12
Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.317% 25/10/2029	USD	1.400.000	1.488.163	0,02	Citadel Securities Global Holdings LLC, 144A 6.2% 18/06/2035	USD	8.562.000	9.040.818	0,12
Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.942% 11/02/2031	USD	100.000	102.992	-	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	638.000	627.885	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.06% 22/07/2032	USD	2.100.000	2.181.159	0,03	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	476.000	483.103	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.474% 25/10/2034	USD	1.000.000	1.121.769	0,01	Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028	USD	3.342.000	3.367.626	0,04
Bank of Nova Scotia (The) 5.13% 14/02/2031	USD	1.520.000	1.569.059	0,02	Citizens Financial Group, Inc. 5.841% 23/01/2030	USD	200.000	208.932	-
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 7.625% 11/02/2035	USD	200.000	210.500	-	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	8.140.000	8.754.489	0,11
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	687.000	760.469	0,01	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.305% 11/03/2041	USD	500.000	386.447	-
Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	4.400.000	4.606.802	0,06	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.929% 14/03/2046	USD	400.000	410.620	0,01
BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	369.000	371.046	-	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 6.75% Perpetual	USD	749.000	773.904	0,01
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	100.000.000	14.886.053	0,19	Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), Reg. S 6.2% Perpetual	USD	705.000	739.685	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 4.862% 13/01/2028	USD	977.000	985.368	0,01	Danske Bank A/S, 144A 5.427% 01/03/2028	USD	4.800.000	4.876.561	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 6.95% 28/01/2085	USD	5.900.000	6.081.726	0,08	Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	2.540.000	2.535.542	0,03
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	385.000	381.549	-	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	18.200.000	21.372.917	0,27
Capital One Financial Corp. 7.964% 02/11/2034	USD	4.200.000	4.965.779	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	390.000	418.568	0,01
CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	9.000.000	10.766.326	0,14	Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual	USD	600.000	602.936	0,01
Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034	USD	2.000.000	2.149.250	0,03	EQT AB, 144A 5.85% 08/05/2035	USD	800.000	823.918	0,01
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	500.000	459.205	0,01	Eurobank SA, Reg. S 4.25% 30/04/2035	EUR	100.000	117.753	-
					Fidelis Insurance Holdings Ltd. 7.75% 15/06/2055	USD	14.647.000	15.885.477	0,20
					Fifth Third Bank NA 4.967% 28/01/2028	USD	3.860.000	3.896.796	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033	USD	1.500.000	1.587.637	0,02	Golub Capital Private Credit Fund, 144A 5.45% 15/08/2028	USD	8.234.000	8.297.118	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	380.000	390.244	–	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 3.75% 30/04/2029	EUR	1.000.000	1.200.645	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	295.000	309.651	–	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	15.000.000	15.468.511	0,20
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 5.252% 22/09/2030	USD	200.000	201.527	–	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.75% 15/07/2035	USD	9.000.000	9.423.323	0,12
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	1.000.000	1.109.567	0,01	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	13.339.000	13.965.613	0,18
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	1.837.868	2.092.402	0,03	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500.000	493.065	0,01
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	945.756	183.595	–	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 6.3% 24/06/2055	USD	700.000	727.125	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	714.000	707.896	0,01	HAT Holdings I LLC, 144A 3.75% 15/09/2030	USD	5.000.000	4.640.722	0,06
GNMA MA8429 5.5% 20/11/2052	USD	13.646.482	13.895.453	0,18	Henneman Trust, 144A 6.58% 15/05/2055	USD	4.700.000	4.929.007	0,06
GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	4.531.076	4.611.276	0,06	High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055	USD	924.000	926.647	0,01
GNMA MA9307 6.5% 20/11/2053	USD	27.534.411	28.508.791	0,36	HPS Corporate Lending Fund, 144A 5.3% 05/06/2027	USD	5.597.000	5.630.471	0,07
GNMA MA9490 6.5% 20/02/2054	USD	24.023.368	24.885.065	0,32	HSBC Holdings plc 6.95% Perpetual	USD	500.000	520.819	0,01
GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	18.048.924	18.422.367	0,24	HUB International Ltd., 144A 7.25% 15/06/2030	USD	785.000	825.635	0,01
GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	39.085.630	39.938.459	0,51	Huntington National Bank (The) 4.871% 12/04/2028	USD	250.000	252.103	–
GNMA MB0260 6% 20/03/2055	USD	88.201.559	90.026.836	1,15	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	2.125.000	2.961.683	0,04
GNMA MB0425 6% 20/06/2055	USD	52.977.654	54.076.395	0,69	ING Groep NV 3.875% Perpetual	USD	28.000.000	27.270.471	0,35
GNMA MB0557 6% 20/08/2055	USD	31.859.442	32.556.992	0,42	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.95% 01/06/2042	USD	5.000.000	4.283.388	0,05
GNMA MB0623 5.5% 20/09/2055	USD	160.034.860	161.932.072	2,07	Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	461.365	515.951	0,01
goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	346.000	323.371	–	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	288.809	345.189	–
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	407.000	430.738	0,01					
Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 5.875% 06/05/2028	USD	9.296.000	9.477.903	0,12					
Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 6.25% 06/05/2030	USD	6.913.000	7.064.033	0,09					
Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 5.875% 31/01/2031	USD	12.634.000	12.672.173	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	1.624.000	1.852.922	0,02	MSD Investment Corp., 144A 6.125% 05/02/2031	USD	14.122.000	14.050.791	0,18
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	37.349.000	39.033.902	0,50	Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034	USD	250.000	258.816	-
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	740.000	736.564	0,01	National Bank of Canada 4.95% 01/02/2028	USD	1.212.000	1.224.470	0,02
JPMorgan Chase & Co. 5.04% 23/01/2028	USD	336.000	339.537	-	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC (The), Reg. S 6.625% Perpetual	USD	400.000	410.347	0,01
JPMorgan Chase & Co. 4.915% 24/01/2029	USD	5.604.000	5.710.918	0,07	NBK SPC Ltd., 144A 5.5% 06/06/2030	USD	1.000.000	1.037.117	0,01
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	23.319.000	27.791.226	0,36	NBK Tier 1 Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual	USD	680.000	699.853	0,01
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 4.412% 28/10/2030	USD	1.440.000	1.432.962	0,02	Nomura Holdings, Inc. 5.043% 10/06/2036	USD	500.000	495.420	0,01
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	300.000	299.250	-	North Haven Private Income Fund LLC, 144A 5.125% 25/09/2028	USD	4.759.000	4.758.180	0,06
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	1.856.000	1.252.901	0,02	Oaktree Strategic Credit Fund, 144A 6.19% 15/07/2030	USD	12.523.000	12.621.728	0,16
M&T Bank Corp. 5.179% 08/07/2031	USD	200.000	205.774	-	Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	4.500.000	4.703.963	0,06
M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	1.667.000	1.686.750	0,02	OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	548.000	554.396	0,01
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual	USD	500.000	508.224	0,01	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	600.000	641.995	0,01
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	250.000	228.190	-	Panama Government Bond 7.5% 01/03/2031	USD	1.740.000	1.931.574	0,02
Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	32.794.000	33.369.889	0,43	Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	590.000	633.424	0,01
Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	46.719.000	48.564.330	0,62	Peak RE Bvi Holding Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	514.000	520.844	0,01
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual	USD	450.000	464.614	0,01	Pershing Square Holdings Ltd., Reg. S 5.5% 28/10/2032	USD	17.188.000	17.252.376	0,22
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	1.000.000	1.211.054	0,02	Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	2.576.000	2.562.528	0,03
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	1.100.000	1.122.106	0,01	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.5% 01/12/2030	USD	200.000	200.211	-
Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	4.897.000	5.226.568	0,07	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.2% 02/07/2034	USD	4.770.000	4.882.405	0,06
Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054	USD	690.000	664.249	0,01					
Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028	USD	5.314.000	5.424.191	0,07					
Morgan Stanley Private Bank NA 4.734% 18/07/2031	USD	2.000.000	2.031.038	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5% 01/12/2035	USD	200.000	201.013	-	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	645.000	668.032	0,01
Petronas Capital Ltd., Reg. S 5.848% 03/04/2055	USD	699.000	737.122	0,01	Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1.777.000	2.144.291	0,03
Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	200.000	258.073	-	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	200.000	210.739	-
Poland Government Bond 5.375% 12/02/2035	USD	3.500.000	3.638.740	0,05	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	658.000	673.147	0,01
Principal Financial Group, Inc., 144A 4.111% 15/02/2028	USD	4.800.000	4.798.583	0,06	SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.938% 18/07/2036	USD	420.000	430.271	0,01
Principal Financial Group, Inc. 3.7% 15/05/2029	USD	1.400.000	1.379.316	0,02	Societe Generale SA, 144A 6.1% 13/04/2033	USD	3.996.000	4.235.221	0,05
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	465.000	433.401	0,01	Societe Generale SA, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	10.000.000	9.964.108	0,13
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	36.000	38.085	-	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	7.900.000	9.617.492	0,12
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.239% 10/11/2037	USD	241.000	241.766	-	State Street Corp. 4.53% 20/02/2029	USD	3.440.000	3.485.760	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1.500.000	1.768.866	0,02	State Street Corp. 3.031% 01/11/2034	USD	400.000	378.470	-
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	973.000	1.033.363	0,01	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	800.000	818.154	0,01
Rocket Cos., Inc., 144A 6.125% 01/08/2030	USD	510.000	526.487	0,01	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.796% 08/07/2046	USD	600.000	612.077	0,01
Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028	USD	4.652.000	4.700.847	0,06	SURA Asset Management SA, Reg. S 6.35% 13/05/2032	USD	255.000	271.346	-
Royal Bank of Canada 4.965% 24/01/2029	USD	200.000	203.799	-	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	778.000	799.465	0,01
Royal Bank of Canada 3.65% 24/11/2081	CAD	20.200.000	14.185.249	0,18	Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.6% 31/10/2081	CAD	40.615.000	28.499.254	0,36
Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	411.000	411.811	0,01	Toronto-Domi- nion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	962.000	979.926	0,01
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 4.8% 12/12/2030	USD	1.605.000	1.612.053	0,02	TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	13.492.000	14.330.312	0,18
SBL Holdings, Inc., 144A 5.9% 26/09/2028	USD	33.930.000	33.825.527	0,43	Truist Bank 4.136% 23/10/2029	USD	1.500.000	1.500.033	0,02
SBL Holdings, Inc., 144A 7.2% 30/10/2034	USD	23.560.000	22.937.989	0,29	Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 8.125% 03/01/2035	USD	510.000	531.940	0,01
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	7.743.000	8.884.038	0,11	Türkiye Varlık Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 7.75% 10/09/2035	USD	200.000	210.276	-
					UBS AG 4.864% 10/01/2028	USD	1.500.000	1.513.456	0,02
					UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	5.900.000	5.854.178	0,07
					UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	308.000	315.661	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UMBS MA5138 5.5% 01/09/2053	USD	51.193.337	52.072.777	0,67	Gesundheitswesen				
UMBS MA5165 5.5% 01/10/2053	USD	51.909.506	52.813.225	0,68	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	480.000	462.611	0,01
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	32.924.635	33.871.403	0,43	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	300.000	269.947	-
UMBS MA5216 6% 01/12/2053	USD	39.202.837	40.340.048	0,52	Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027	USD	2.571.000	2.509.507	0,03
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	9.298.031	9.442.419	0,12	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	255.000	246.425	-
UMBS MA5445 6% 01/08/2054	USD	46.276.141	47.522.117	0,61	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	442.000	420.698	0,01
UMBS MA5734 5% 01/06/2055	USD	35.213.150	35.190.866	0,45	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	276.000	273.965	-
UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	126.953.495	130.362.272	1,67	Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1.045.000	1.260.460	0,02
UMBS MA5793 6% 01/08/2055	USD	29.576.704	30.373.882	0,39	Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	1.613.000	1.515.033	0,02
UMBS MA5853 5.5% 01/10/2055	USD	184.647.370	187.401.790	2,41	Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	548.000	489.405	0,01
UMBS MA5909 5% 01/12/2055	USD	27.502.283	27.484.881	0,35	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	367.000	356.611	-
UMBS RQ0063 5% 01/11/2055	USD	55.560.033	55.524.874	0,71	Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	1.274.000	1.577.665	0,02
UMBS SD8448 6.5% 01/07/2054	USD	24.630.145	25.592.467	0,33	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.579.000	1.975.243	0,03
US Bancorp 2.215% 27/01/2028	USD	600.000	589.262	0,01	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054	USD	5.600.000	5.434.096	0,06
US Bank NA 4.73% 15/05/2028	USD	4.000.000	4.040.674	0,05	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	145.000	156.276	-
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	616.000	613.821	0,01	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	713.000	781.571	0,01
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	1.010.000	1.008.315	0,01	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	1.056.000	1.035.826	0,01
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	764.000	725.475	0,01	Medline Borrower LP, 144A 6.25% 01/04/2029	USD	88.000	91.154	-
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	1.178.000	1.174.651	0,02	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.375% 23/10/2030	EUR	890.000	1.072.944	0,01
Wells Fargo & Co. 5.707% 22/04/2028	USD	1.186.000	1.211.392	0,02					
Western Alliance Bank 6.537% 15/11/2035	USD	14.000.000	14.141.176	0,18					
Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	750.000	751.600	0,01					
Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	250.000	259.371	-					
Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	900.000	936.965	0,01					
Wynnton Funding Trust II, 144A 5.991% 15/08/2055	USD	3.900.000	3.953.491	0,05					
Yapi ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 9.743% Perpetual	USD	380.000	401.842	0,01					
			2.171.475.612	27,77					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	1.210.000	1.445.211	0,02	Avianca Midco 2 plc, 144A 9% 01/12/2028	USD	5.000.000	5.037.750	0,06
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	1.340.000	1.305.377	0,02	Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9% 01/12/2028	USD	250.000	251.888	-
Roche Holdings, Inc., 144A 4.79% 08/03/2029	USD	2.255.000	2.315.486	0,03	Avianca Midco 2 plc, Reg. S 9.625% 14/02/2030	USD	250.000	250.800	-
Roche Holdings, Inc., 144A 4.909% 08/03/2031	USD	3.784.000	3.914.332	0,05	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	2.042.000	2.251.085	0,03
Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	988.000	966.303	0,01	Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	86.000	90.214	-
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	393.000	399.338	0,01	Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	610.000	614.200	0,01
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	705.000	707.420	0,01	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	235.000	243.301	-
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	678.000	680.399	0,01	Carpenter Technology Corp., 144A 5.625% 01/03/2034	USD	599.000	608.655	0,01
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	1.159.000	1.385.823	0,02	CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	18.000.000	17.108.123	0,22
			33.049.126	0,42	Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 6.064% 15/05/2032	EUR	677.000	802.987	0,01
Industrie					Czechoslovak Group A/S, 144A 6.5% 10/01/2031	USD	11.457.000	11.776.338	0,15
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual	EUR	1.500.000	1.818.334	0,02	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	8.819.000	10.766.058	0,14
Aegis Lux 1A SARL, Reg. S 5.625% 29/10/2031	EUR	745.000	889.332	0,01	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.375% 13/01/2032	USD	5.750.000	5.947.847	0,08
Air Lease Corp. 6% Perpetual	USD	16.450.000	15.812.989	0,20	Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	686.000	694.246	0,01
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	670.000	668.821	0,01	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	1.000.000	1.185.115	0,02
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	2.270.000	2.759.645	0,04	FedEx Corp. 3.4% 15/02/2028	USD	1.300.000	1.281.578	0,02
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	425.000	419.230	0,01	Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	280.000	284.350	-
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	600.000	750.046	0,01	Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	280.000	283.759	-
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	415.000	437.703	0,01	Hikari Tsushin, Inc., Reg. S 6.13% 18/09/2035	USD	600.000	612.955	0,01
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	398.786	406.217	0,01	Honeywell International, Inc. 4.25% 15/01/2029	USD	600.000	605.599	0,01
Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	1.493.000	1.777.055	0,02	Honeywell International, Inc. 4.7% 01/02/2030	USD	245.000	250.827	-
Automatic Data Processing, Inc. 4.75% 08/05/2032	USD	5.697.000	5.853.028	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Honeywell International, Inc. 4.125% 02/11/2034	EUR	3.200.000	3.868.099	0,05	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	1.015.000	1.032.916	0,01
Honeywell International, Inc. 5.7% 15/03/2036	USD	1.113.000	1.188.431	0,02	Siemens Funding BV, 144A 4.6% 28/05/2030	USD	2.800.000	2.861.960	0,04
InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	1.546.000	1.822.317	0,02	Siemens Funding BV, 144A 4.9% 28/05/2032	USD	1.600.000	1.652.990	0,02
Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	173.000	206.099	–	Siemens Funding BV, 144A 5.2% 28/05/2035	USD	600.000	624.098	0,01
Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	19.984.000	20.981.531	0,27	Sisecam UK plc, Reg. S 8.625% 02/05/2032	USD	300.000	312.015	–
Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	22.888.000	24.192.615	0,30	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	9.392.000	9.758.194	0,12
Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.625% 07/01/2031	USD	553.000	584.521	0,01	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	530.000	547.601	0,01
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.397% 02/04/2030	USD	281.000	286.468	–	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	924.000	971.103	0,01
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9.75% 25/07/2029	USD	510.000	515.661	0,01	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	151.000	154.900	–
Luna 2 5SARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	1.260.000	1.514.302	0,02	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	222.000	221.120	–
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 5.625% Perpetual	USD	400.000	421.959	0,01	Waste Management, Inc. 3.875% 15/01/2029	USD	4.561.000	4.560.766	0,06
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1.372.000	1.351.625	0,02	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	591.000	618.773	0,01
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	927.000	1.000.885	0,01	Yinson Bergenia Production BV, Reg. S 8.498% 31/01/2045	USD	440.000	462.140	0,01
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	624.000	613.622	0,01	179.389.3182,30				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	511.303	525.453	0,01	Informationstechnologie				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	580.872	596.948	0,01	Advanced Micro Devices, Inc. 4.319% 24/03/2028	USD	1.196.000	1.209.456	0,02
Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	1.525.000	1.870.267	0,02	Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	1.000.000	944.833	0,01
Sabre Financial Borrower LLC, 144A 11.125% 15/06/2029	USD	574.000	581.831	0,01	Apple, Inc. 3.85% 04/05/2043	USD	2.900.000	2.462.316	0,03
Seche Environnement SACA, Reg. S 5.87% Perpetual	EUR	800.000	948.033	0,01	Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046	USD	800.000	652.082	0,01
					Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	3.400.000	2.705.558	0,03
					Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	1.677.948	2.263.938	0,03
					Cisco Systems, Inc. 4.85% 26/02/2029	USD	1.348.000	1.386.088	0,02
					Cisco Systems, Inc. 4.95% 24/02/2032	USD	3.051.000	3.158.072	0,04
					Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.630.000	1.648.650	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	190.000	187.985	-	Cemex SAB de CV, Reg. S 7.2% Perpetual	USD	252.000	263.451	-
Intel Corp. 5.05% 05/08/2062	USD	1.851.000	1.515.713	0,02	Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	652.000	671.156	0,01
IPD 3 BV, Reg. S 5.475% 15/06/2031	EUR	1.615.000	1.914.660	0,02	Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	473.000	503.289	0,01
Keysight Technologies, Inc. 5.35% 30/07/2030	USD	1.300.000	1.357.004	0,02	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	305.000	313.921	-
Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047	USD	2.000.000	1.808.603	0,02	Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	69.000	70.547	-
Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	3.247.000	1.996.710	0,03	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	643.000	644.951	0,01
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1.907.000	1.832.653	0,02	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	560.000	607.108	0,01
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	534.000	532.175	0,01	Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.5% 01/12/2032	USD	10.790.000	11.140.675	0,14
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	7.700.000	7.589.994	0,10	Endeavour Mining plc, 144A 7% 28/05/2030	USD	12.518.000	12.956.235	0,18
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2027	USD	200.000	198.969	-	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	1.112.000	1.283.806	0,02
QUALCOMM, Inc. 4.75% 20/05/2032	USD	1.820.000	1.861.215	0,02	First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	470.000	495.261	0,01
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	733.000	509.680	0,01	First Quantum Minerals Ltd., 144A 8.625% 01/06/2031	USD	850.000	896.162	0,01
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	725.000	694.024	0,01	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	618.000	650.150	0,01
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 5.75% 01/12/2034	USD	108.000	110.895	-	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8% 01/03/2033	USD	450.000	481.255	0,01
TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	1.127.000	1.339.853	0,02	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	500.000	506.477	0,01
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	1.740.000	2.064.681	0,03	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 3.75% 04/02/2032	EUR	500.000	594.545	0,01
Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052	USD	315.000	252.806	-	INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	1.699.000	1.701.878	0,02
			42.198.613	0,54	INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	876.000	891.932	0,01
Grundstoffe					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	249.000	243.482	-
Antofagasta plc, Reg. S 5.625% 09/09/2035	USD	754.000	776.959	0,01	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.7% 09/12/2057	USD	369.000	370.860	-
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	450.000	469.634	0,01	Krakatau Posco PT, Reg. S 6.375% 11/06/2027	USD	400.000	407.659	0,01
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	315.000	324.227	-					
Cascades, Inc., 144A 6.75% 15/07/2030	USD	965.000	1.006.013	0,01					
Celanese US Holdings LLC 6.5% 15/04/2030	USD	825.000	829.163	0,01					
Cemex SAB de CV, 144A 7.2% Perpetual	USD	15.131.000	15.818.553	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
LYB International Finance III LLC 5.125% 15/01/2031	USD	170.000	170.881	-	Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	11.908.000	12.210.308	0,16
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	870.000	895.565	0,01	CFE Fibra E, REIT, Reg. S 5.875% 23/09/2040	USD	209.242	208.719	-
Nexa Resources SA, Reg. S 6.6% 08/04/2037	USD	277.000	285.958	-	China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	200.000	211.980	-
Nickel Industries Ltd., Reg. S 9% 30/09/2030	USD	6.593.000	6.857.106	0,09	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	4.700.000	4.294.518	0,05
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	665.000	641.441	0,01	Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	677.000	658.841	0,01
Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	945.000	917.447	0,01	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	11.994.000	13.434.632	0,17
Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	200.000	204.704	-	Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	1.524.000	1.705.574	0,02
Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	210.000	210.796	-	Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	1.501.000	1.543.548	0,02
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6.8% 13/05/2030	USD	200.000	197.269	-	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	327.000	409.644	0,01
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 7.5% 13/05/2035	USD	670.000	655.763	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	11.008.000	12.374.944	0,16
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9.5% 30/06/2031	USD	1.002.859	1.016.700	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	762.000	833.943	0,01
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	146.000	144.821	-	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	3.714.000	4.262.682	0,05
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	1.155.234	1.146.988	0,01	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 7.2% Perpetual	USD	200.000	208.030	-
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	1.491.000	1.528.554	0,02	Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	13.434.000	13.763.734	0,18
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	1.062.000	1.138.052	0,01	FIBRA Prologis, REIT, Reg. S 5.5% 26/11/2035	USD	780.000	786.451	0,01
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	196.000	243.006	-	GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	39.813.000	43.617.872	0,57
Usiminas International SARL, Reg. S 7.5% 27/01/2032	USD	354.000	366.248	-	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1.465.000	1.669.724	0,02
Verallia SA, Reg. S 4.375% 14/11/2033	EUR	15.500.000	18.120.214	0,24	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.048.000	1.235.336	0,02
Windfall Mining Group, Inc., Reg. S 5.854% 13/05/2032	USD	200.000	209.025	-	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	300.000	369.618	-
			89.869.887	1,15	Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.25% 15/12/2028	USD	248.000	248.390	-
Immobilien					Host Hotels & Resorts LP, REIT 3.5% 15/09/2030	USD	723.000	690.511	0,01
Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	1.109.850	1.433.190	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 15/06/2032	USD	1.345.000	1.410.174	0,02	Chile Electricity Lux Mpc II SARL, Reg. S 5.58% 20/10/2035	USD	255.129	262.732	-
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1.694.000	1.674.719	0,02	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	154.000	150.683	-
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	7.272.000	7.789.771	0,10	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	659.000	616.998	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	42.843.000	52.622.699	0,68	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.200.000	1.203.920	0,02
New Immo Holding SA, Reg. S 4.875% 08/12/2028	EUR	700.000	836.193	0,01	East Ohio Gas Co. (The), 144A 3% 15/06/2050	USD	2.000.000	1.284.688	0,02
New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	700.000	859.797	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400.000	459.894	0,01
New Immo Holding SA, Reg. S 4.95% 14/11/2030	EUR	1.600.000	1.912.239	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	1.800.000	2.181.279	0,03
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	672.000	643.727	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.165.770	0,01
Trust 2401, REIT, 144A 7.7% 23/01/2032	USD	337.000	375.142	-	Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	600.000	736.258	0,01
Trust 2401, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030	USD	5.277.000	5.208.788	0,07	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	600.000	693.150	0,01
Trust 2401, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	4.011.000	4.464.965	0,06	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	495.000	606.685	0,01
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030	USD	2.723.000	2.665.106	0,03	Energuate Trust 2.0, Reg. S 6.35% 15/09/2035	USD	335.000	335.191	-
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.7% 23/01/2032	USD	8.662.000	9.539.028	0,12	Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	650.000	558.734	0,01
			206.174.537	2,64	Iren SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	341.000	406.900	0,01
Versorger					Kallpa Generacion SA, Reg. S 5.5% 11/09/2035	USD	1.052.000	1.055.945	0,01
A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	100.000	121.734	-	KeySpan Gas East Corp., 144A 5.994% 06/03/2033	USD	700.000	742.396	0,01
Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	1.631.000	1.558.707	0,02	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4.685% 01/09/2027	USD	2.812.000	2.846.059	0,04
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	688.000	703.476	0,01	NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 4.8% 01/12/2077	USD	600.000	590.408	0,01
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	1.120.211	1.060.145	0,01	Niagara Energy SAC, Reg. S 5.746% 03/10/2034	USD	440.000	451.000	0,01
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	4.800.000	5.193.064	0,07	Orazul Energy Peru SA, Reg. S 6.25% 17/09/2032	USD	600.000	610.393	0,01
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	370.000	371.073	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	649.000	641.335	0,01	Aktien				
PSEG Power LLC, 144A 5.2% 15/05/2030	USD	1.600.000	1.639.872	0,02	Finanzen				
Public Service Co. of Colorado 5.15% 15/09/2035	USD	4.374.000	4.448.162	0,06	Lux Co. shares#	EUR	6.286	-	-
Public Service Co. of Colorado 4.05% 15/09/2049	USD	1.700.000	1.337.638	0,02				-	-
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	460.000	441.998	0,01	Summe Aktien			-	-
Saavi Energia SARL, Reg. S 8.875% 10/02/2035	USD	580.000	628.575	0,01	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Sempre 6.875% 01/10/2054	USD	822.000	845.776	0,01	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Snam SpA, Reg. S 3.375% 26/11/2031	EUR	3.700.000	4.378.108	0,06	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Threelands Energy Ltd. SARL, Reg. S 7.45% 20/10/2035	USD	1.070.000	1.072.128	0,01	Investmentfonds				
Trinidad Generation UnLtd, 144A 7.75% 16/06/2033	USD	14.849.000	15.405.837	0,19	Schroder ISF Global Credit High Income - Class I Accumulation USD	USD	663.866	140.378.383	1,80
TXNM Energy, Inc., 144A 7% 31/07/2056	USD	18.089.000	18.132.250	0,22	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD	USD	182	18.476	-
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1.500.000	1.721.259	0,02	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR	EUR	1.620.225	231.065.705	2,95
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	78.000	79.911	-	SSSF Optimum Euro Credit - Class I Accumulation EUR	EUR	450.000	53.883.300	0,69
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.75% 15/04/2034	USD	13.647.000	13.842.043	0,17				425.345.864	5,44
			90.582.174	1,16	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Summe Anleihen			3.311.101.825	42,36				425.345.864	5,44
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.311.101.825	42,36	Börsengehandelte Fonds				
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Investmentfonds				
Anleihen					Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active Fund	USD	10.000.000	101.350.000	1,30
Finanzen								101.350.000	1,30
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	3.120.000	-	-	Summe börsengehandelte Fonds				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	2.445.000	-	-				101.350.000	1,30
			-	-	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Summe Anleihen			-	-	Summe Kapitalanlagen			7.374.253.320	94,34
					Barmittel			465.796.540	5,96
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(23.643.094)	(0,30)
					Summe Nettovermögen			7.816.406.766	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	13.876.147	USD	16.335.866	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	7.422	-
EUR	2.918.544	USD	3.410.295	27.01.2026	HSBC	27.158	-
EUR	14.710.468	USD	17.204.247	27.01.2026	Morgan Stanley	121.702	-
GBP	186.312	EUR	211.779	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.850	-
GBP	4.107.791	EUR	4.662.123	27.01.2026	J.P. Morgan	49.207	-
GBP	1.324.588	EUR	1.496.296	27.01.2026	Lloyds Bank	24.160	-
USD	16.463.581	BRL	88.396.259	03.02.2026	J.P. Morgan	513.504	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						745.003	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	327.117.150	USD	218.160.746	30.01.2026	HSBC	826.479	0,01
CHF	6.054.464	USD	7.656.636	30.01.2026	HSBC	31.615	-
CNH	665.173.150	USD	94.574.448	30.01.2026	HSBC	762.617	0,01
CZK	74.664.117	USD	3.620.835	30.01.2026	HSBC	2.391	-
EUR	1.064.387.505	USD	1.251.606.986	30.01.2026	HSBC	2.212.015	0,03
GBP	138.636.605	USD	185.500.280	30.01.2026	HSBC	1.480.362	0,02
PLN	218.425.567	USD	60.616.441	30.01.2026	HSBC	183.369	-
SGD	952.069.346	USD	739.788.375	30.01.2026	HSBC	3.056.364	0,04
USD	158.586	AUD	236.875	30.01.2026	HSBC	11	-
USD	1	CZK	22	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	4.760.859	EUR	4.037.849	30.01.2026	HSBC	4.385	-
USD	505.363	GBP	374.519	30.01.2026	HSBC	245	-
USD	1.217.811	PLN	4.368.723	30.01.2026	HSBC	1.756	-
USD	1	SGD	1	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	1	ZAR	17	30.01.2026	HSBC	-	-
ZAR	222.200.727	USD	13.149.286	30.01.2026	HSBC	181.040	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						8.742.649	0,11
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						9.487.652	0,12
EUR	100.758.160	GBP	89.081.891	27.01.2026	HSBC	(1.473.461)	(0,02)
EUR	280.111	GBP	246.163	27.01.2026	J.P. Morgan	(2.091)	-
EUR	2.382.448	GBP	2.099.034	27.01.2026	Lloyds Bank	(24.960)	-
EUR	457.660	GBP	401.819	27.01.2026	Morgan Stanley	(2.909)	-
EUR	1.830.407	GBP	1.620.111	27.01.2026	Standard Chartered	(29.221)	-
EUR	2.173.895	GBP	1.923.546	27.01.2026	UBS	(33.908)	-
USD	39.964.087	CAD	55.768.285	27.01.2026	State Street	(775.463)	(0,01)
USD	1.294.662.698	EUR	1.107.751.746	27.01.2026	Barclays	(10.044.274)	(0,13)
USD	577.502	EUR	496.400	27.01.2026	HSBC	(7.157)	-
USD	30.700.032	EUR	26.328.550	27.01.2026	J.P. Morgan	(309.662)	-
USD	16.756.636	EUR	14.454.932	27.01.2026	Lloyds Bank	(268.343)	-
USD	3.999.647	EUR	3.426.700	27.01.2026	Morgan Stanley	(36.311)	-
USD	8.518.799	EUR	7.365.748	27.01.2026	Nomura	(156.559)	-
USD	175.881.265	EUR	151.170.948	27.01.2026	Standard Chartered	(2.167.463)	(0,03)
USD	575.025	EUR	493.409	27.01.2026	State Street	(6.110)	-
USD	13.485.702	EUR	11.632.374	27.01.2026	UBS	(214.876)	-
USD	43.429.549	GBP	33.157.000	27.01.2026	HSBC	(1.289.817)	(0,02)
USD	158.690.987	GBP	118.976.509	27.01.2026	J.P. Morgan	(1.774.498)	(0,02)
USD	1.450.147.252	EUR	1.243.832.719	25.02.2026	HSBC	(16.743.731)	(0,22)
USD	214.322.454	GBP	162.696.928	25.02.2026	J.P. Morgan	(5.091.372)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(40.452.186)	(0,52)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	123.300	USD	82.548	30.01.2026	HSBC	(6)	-
CZK	2.382	USD	116	30.01.2026	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	8.044.798	USD	9.490.775	30.01.2026	HSBC	(14.226)	-
GBP	32.978	USD	44.510	30.01.2026	HSBC	(32)	-
PLN	921.072	USD	256.545	30.01.2026	HSBC	(160)	-
USD	5.605.298	AUD	8.434.499	30.01.2026	HSBC	(41.143)	-
USD	42.776	CHF	33.732	30.01.2026	HSBC	(58)	-
USD	572.918	CNH	4.011.283	30.01.2026	HSBC	(2.006)	-
USD	1.971.458	EUR	1.676.400	30.01.2026	HSBC	(3.295)	-
USD	2.376.540	GBP	1.775.058	30.01.2026	HSBC	(17.500)	-
USD	53.218	PLN	191.390	30.01.2026	HSBC	(56)	-
USD	915.494	SGD	1.178.684	30.01.2026	HSBC	(4.164)	-
USD	500.044	ZAR	8.370.547	30.01.2026	HSBC	(2.124)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(84.770)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(40.536.956)	(0,52)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(31.049.304)	(0,40)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro High Yield Index	20.03.2026	45	EUR	3.290.698	15.707	-
Euro-Bund	06.03.2026	(483)	EUR	(72.459.619)	639.199	0,01
Long Gilt	27.03.2026	567	GBP	69.820.876	412.960	0,01
US 2 Year Note	31.03.2026	(333)	USD	(69.539.765)	18.030	-
US Long Bond	20.03.2026	(88)	USD	(10.188.750)	117.599	-
US Ultra Bond	20.03.2026	(1.048)	USD	(124.057.000)	2.606.708	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					3.810.203	0,05
Bloomberg MSCI Euro Corporate Screened Index	20.03.2026	96	EUR	19.257.885	(24.845)	-
Euro-Bobl	06.03.2026	755	EUR	103.131.310	(20.586)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	968	EUR	121.591.112	(156.572)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	6.498	USD	710.921.813	(2.271.402)	(0,03)
US 10 Year Note	20.03.2026	12.519	USD	1.409.756.765	(8.789.015)	(0,12)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(78)	USD	(8.985.844)	(30.469)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(11.292.889)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(7.482.686)	(0,10)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global Credit Income

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
108.098.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	8.341.156	0,11
2.200.000	EUR	Deutsche Bank	Cirsa Finance International Sarl 4.5% 15/03/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	306.348	-
2.469.000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 2.375% 15/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.06.2030	340.871	-
1.200.000	EUR	Goldman Sachs	Virgin Media Finance plc 3.75% 15/07/2030	Verkauf	5,00 %	20.06.2030	75.458	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							9.063.833	0,11
16.437.028	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(137.539)	-
8.218.515	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(68.769)	-
29.573.633	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(546.190)	(0,01)
785.000	EUR	Goldman Sachs	United Group BV 3.63% 15/02/2028	Kauf	(5,00) %	20.12.2030	(73.654)	-
1.200.000	EUR	Barclays	Valeo SE 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2030	(37.935)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(864.087)	(0,01)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							8.199.746	0,10

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
224.304.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,835 %	03.06.2030	1.924.327	0,03
77.698.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927 %	15.02.2029	840.336	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					2.764.663	0,04
302.839.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,663 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.06.2030	(2.407.775)	(0,03)
115.924.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,63 %	01.07.2030	(425.072)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(2.832.847)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(68.184)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Zyklische Konsumgüter				
Anleihen					888 Acquisitions Ltd., Reg. S				
Kommunikationsdienstleistungen					10.75% 15/05/2030	GBP	780.000	887.983	0,05
Altice Financing SA, Reg. S	EUR	493.000	401.197	0,02	Bath & Body Works, Inc.	USD	14.218.000	14.127.705	0,77
3% 15/01/2028					6.75% 01/07/2036				
Altice Financing SA, Reg. S	EUR	2.948.000	2.373.772	0,13	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S	GBP	1.770.000	2.506.637	0,13
4.25% 15/08/2029					8.625% 30/04/2029				
Altice France SA, Reg. S	EUR	984.187	1.152.489	0,06	Essendi SA, Reg. S	EUR	578.000	699.703	0,04
7.25% 01/11/2029					5.375% 15/05/2030				
Altice France SA, Reg. S	EUR	304.189	340.824	0,02	Essendi SA, Reg. S	EUR	629.000	749.818	0,04
5.5% 15/10/2031					5.814% 15/05/2032				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S	GBP	457.000	638.979	0,03	European Entertainment Intressenter BidCo AB	EUR	10.300.000	11.631.441	0,62
8.625% 01/07/2030					9.261% 29/09/2030				
Eutelsat SA, Reg. S	EUR	600.000	676.374	0,04	Goldcup 101357 AB, Reg. S	EUR	600.000	734.201	0,04
1.5% 13/10/2028					7.338% 11/12/2029				
Pinewood Finco plc, Reg. S	GBP	635.000	837.656	0,04	Green Bidco SA, Reg. S	EUR	2.116.000	437.124	0,02
3.625% 15/11/2027					10.25% 15/07/2028				
Pinewood Finco plc, Reg. S	GBP	1.505.000	2.047.991	0,11	La Financiere Atalian SASU	EUR	2.657.708	924.764	0,05
6% 27/03/2030					8.5% 30/06/2028				
SoftBank Group Corp., Reg. S	EUR	3.074.000	3.709.951	0,20	Mahle GmbH, Reg. S	EUR	200.000	229.426	0,01
5.375% 08/01/2029					2.375% 14/05/2028				
SoftBank Group Corp., Reg. S	EUR	925.000	1.052.546	0,06	Manuchar Group SARL, Reg. S	EUR	2.365.000	2.670.340	0,14
3.375% 06/07/2029					7.1% 07/07/2032				
Tele Columbus AG, Reg. S	EUR	11.077.457	8.489.997	0,44	Nexus Newco BV, Reg. S	EUR	1.100.000	1.321.962	0,07
10% 01/01/2029					8.519% 04/06/2030				
Telefonica Europe BV, Reg. S	EUR	1.000.000	1.153.649	0,06	Prosus NV, Reg. S	EUR	544.000	575.167	0,03
2.88% Perpetual					2.031% 03/08/2032				
Virgin Media Secured Finance plc, 144A	USD	3.898.000	3.844.683	0,21	Prosus NV, Reg. S	EUR	548.000	646.293	0,03
5.5% 15/05/2029					4.343% 15/07/2035				
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S	GBP	637.000	773.539	0,04	Punch Finance plc, Reg. S	GBP	2.878.000	3.963.862	0,21
4.125% 15/08/2030					7.875% 30/12/2030				
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A	USD	4.878.000	4.449.654	0,24	Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S	EUR	1.329.000	1.644.652	0,09
4.25% 31/01/2031					7.25% 31/07/2030				
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S	GBP	1.376.000	1.655.109	0,09	Schaeffler AG, Reg. S	EUR	800.000	975.511	0,05
4.5% 15/07/2031					4.75% 14/08/2029				
VZ Secured Financing BV, Reg. S	EUR	3.571.000	4.130.753	0,22	Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A	EUR	1.300.000	1.582.401	0,08
5.25% 15/01/2033					8.288% 23/04/2030				
Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S	EUR	418.527	519.170	0,03	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S	GBP	1.240.000	1.656.718	0,09
6.75% 15/07/2029					10.75% 31/07/2029				
					ZF Europe Finance BV, Reg. S	EUR	1.000.000	1.244.023	0,07
					7% 12/06/2030				
								49.209.731	2,63
			38.248.333	2,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Basiskonsumgüter					Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	733.000	927.907	0,05
Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	952.200	1.375.613	0,07	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	1.328.748	1.789.341	0,10
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	2.925.000	3.432.450	0,18	BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	955.000	1.103.484	0,06
Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	1.344.000	1.790.005	0,10	Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.592.297	0,09
Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	1.051.000	1.246.871	0,07	CrediaBank SA, Reg. S 7.375% 13/06/2035	EUR	164.000	207.054	0,01
Ocado Group plc, Reg. S 10.5% 08/08/2029	GBP	1.621.000	2.200.733	0,12	Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.337% Perpetual	USD	573.000	157.575	0,01
			10.045.672	0,54	Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	1.000.000	1.279.534	0,07
Energie					Intrum Investments and Financing AB 8.5% 11/09/2029	EUR	489.014	495.909	0,03
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	1.780.000	2.150.773	0,11	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S, 144A 7.75% 11/09/2028	EUR	825.296	850.781	0,05
OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	2.050.000	2.529.796	0,14	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S, 144A 8.5% 11/09/2030	EUR	255.585	253.358	0,01
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	486.000	584.793	0,03	Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	1.288.000	1.943.701	0,10
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	13.198.604	14.397.829	0,77	ION Platform Finance SARL, Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	3.148.000	3.770.277	0,20
			19.663.191	1,05	Italy Buoni Poliennali del Tesoro, Reg. S 2.65% 15/06/2028	EUR	5.385.000	6.376.455	0,34
Finanzen					Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	582.000	809.505	0,04
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	800.000	951.512	0,05	Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	1.782.000	2.464.920	0,13
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	2.429.000	2.951.011	0,16	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	487.000	674.563	0,04
AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1.607.000	2.043.843	0,11	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	1.171.000	1.460.499	0,08
Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	1.632.000	1.902.197	0,10	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	2.575.000	2.580.470	0,14
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	674.000	825.516	0,04	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	10.412.000	9.780.932	0,52
Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	891.000	1.270.740	0,07	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2.800.000	3.527.195	0,19
Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2.200.000	2.704.639	0,14					
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1.400.000	387.019	0,02					
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2.100.000	580.529	0,03					
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	672.000	829.310	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	600.000	719.185	0,04	Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	2.133.000	2.644.251	0,14
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG, Reg. S 5.25% 02/04/2036	EUR	1.100.000	1.339.239	0,07	Kepler SpA, Reg. S 6.151% 18/12/2029	EUR	413.000	493.994	0,03
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	1.053.000	1.401.042	0,07	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	1.818.000	2.228.012	0,12
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.4% 31/05/2028	EUR	8.469.000	9.993.540	0,54	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3.547.000	4.062.601	0,22
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	5.415.000	5.977.577	0,32	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	292.000	412.820	0,02
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	1.486.000	1.371.528	0,07				46.508.655	2,49
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	700.000	744.503	0,04	Industrie				
			78.038.687	4,17	Airx Group Holdings Ltd., Reg. S, 144A 13% 12/09/2028	EUR	1.500.000	1.784.359	0,10
Gesundheitswesen					APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	964.000	1.156.272	0,06
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	1.100.000	1.329.355	0,07	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	827.000	923.992	0,05
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	500.000	625.343	0,03	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.000.000	1.271.942	0,07
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	1.100.000	1.425.857	0,08	BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	883.000	810.191	0,04
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	2.409.000	2.768.638	0,15	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	1.663.000	1.954.680	0,10
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	9.676.000	8.290.725	0,44	CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	1.082.000	1.194.387	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	124.000	151.501	0,01	Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	1.887.000	2.708.807	0,14
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), 144A 5.5% 15/01/2028	USD	745.000	739.506	0,04	EVOCA SpA, Reg. S 7.279% 09/04/2029	EUR	2.422.000	2.739.909	0,15
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 9.125% 27/10/2031	GBP	1.456.000	2.029.151	0,11	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.851.000	3.376.353	0,18
Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	1.100.000	1.320.754	0,07	Kapla Holding SAS (Gettex), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	1.157.000	1.378.363	0,07
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1.738.000	1.734.133	0,09	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	912.000	854.730	0,05
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	2.116.000	2.109.931	0,11	Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	795.000	630.555	0,03
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	790.000	994.587	0,05	Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	921.000	1.128.880	0,06
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	1.246.000	1.544.649	0,08	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	1.607.000	1.980.186	0,11
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	9.360.000	11.602.847	0,63					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1.300.000	1.573.505	0,08	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	1.844.000	2.351.140	0,13
SGL Group ApS 6.304% 24/02/2031	EUR	1.343.000	1.497.961	0,08	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	1.100.000	1.310.540	0,07
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	114.000	113.186	0,01	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	697.000	725.629	0,04
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	1.430.000	1.693.353	0,09	CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	736.000	949.222	0,05
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	4.176.000	4.386.127	0,24	DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	3.271.000	3.823.070	0,20
			33.157.738	1,77	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	4.003.000	4.332.416	0,23
Informationstechnologie					Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	1.595.000	922.996	0,05
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	1.612.000	1.916.684	0,10	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	1.590.000	1.492.620	0,08
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	610.000	750.254	0,04	Heimstaden AB, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.500.000	1.712.772	0,09
Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	2.132.000	2.536.205	0,14	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.498.000	1.711.264	0,09
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 8.625% 15/02/2030	EUR	463.000	585.612	0,03	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	1.131.000	1.384.358	0,07
			5.788.755	0,31	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	15.835.000	13.326.070	0,72
Grundstoffe					Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	1.600.000	272.913	0,01
Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	5.966.000	7.258.488	0,38	Sveafastighe- ter AB, Reg. S 4.75% 29/01/2027	EUR	1.300.000	1.523.288	0,08
Celsa Opco SA, Reg. S 7.569% 15/12/2030	EUR	904.000	1.076.485	0,06	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	866.000	1.013.498	0,05
Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	1.090.000	1.252.030	0,07				44.508.196	2,38
Fiber Midco Spa, Reg. S 10.75% 15/06/2029	EUR	1.599.489	1.456.278	0,08	Versorger				
Guala Closures SpA, Reg. S 6.1% 29/06/2029	EUR	582.000	688.356	0,04	EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	700.000	867.186	0,05
INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	2.135.000	2.215.446	0,12	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	600.000	814.068	0,04
Nynas AB, Reg. S, 144A 11.75% 17/06/2028	USD	1.625.000	1.726.104	0,09	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	564.000	568.753	0,03
			15.673.187	0,84	Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	1.283.000	1.330.129	0,07
Immobilien					UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	2.134.000	2.409.602	0,13
Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	1.713.000	2.119.713	0,11					
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	6.700.000	5.536.687	0,31					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual	EUR	1.200.000	1.505.114	0,08	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	34.337.000	32.210.787	1,72
			7.494.852	0,40	CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	6.596.000	6.040.127	0,32
Summe Anleihen			348.336.997	18,62	Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	2.293.000	1.597.131	0,09
Wandelanleihen					Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	6.725.000	6.850.482	0,37
Basiskonsumgüter					Connect Finco SARM, 144A 9% 15/09/2029	USD	8.707.000	9.234.218	0,49
Ocado Group plc, Reg. S 6.25% 06/08/2029	GBP	1.200.000	1.476.877	0,08	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	15.499.000	11.219.928	0,60
			1.476.877	0,08	Digicel International Finance Ltd., 144A 8.625% 01/08/2032	USD	479.000	498.245	0,03
Finanzen					Fibercop SpA, 144A 6.375% 15/11/2033	USD	1.362.000	1.362.313	0,07
BNP Paribas Fortis SA, Reg. S 4.049% Perpetual	EUR	500.000	566.767	0,03	Fibercop SpA, 144A 7.2% 18/07/2036	USD	473.000	473.000	0,03
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	13.100.000	9.994.043	0,53	Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/06/2030	EUR	2.777.000	3.337.763	0,18
			10.560.810	0,56	Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/06/2032	EUR	1.995.000	2.394.543	0,13
Summe Wandelanleihen			12.037.687	0,64	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	1.753.341	1.513.352	0,08
Aktien					Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	2.052.000	1.918.620	0,10
Industrie					Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	6.674.000	6.679.810	0,36
Intrum AB	EUR	2.632	10.747	-	Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	8.469.000	8.053.992	0,43
Intrum AB	SEK	32.593	135.887	0,01	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	1.275.000	1.279.066	0,07
			146.634	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	900.000	1.131.945	0,06
Immobilien					Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	2.000.000	2.610.829	0,14
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference 5.85%	USD	2.183	52.503	-	Urban One, Inc., 144A 10.5% 01/04/2030	USD	4.394.000	4.394.000	0,23
			52.503	-	Urban One, Inc., 144A 7.625% 01/04/2031	USD	17.051.000	8.953.480	0,48
Summe Aktien			199.137	0,01	Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	14.090.000	9.952.472	0,53
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			360.573.821	19,27	WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	4.200.000	4.316.618	0,23
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	7.548.000	5.291.865	0,28					
Altice France SA, Reg. S 5.375% 15/04/2032	EUR	1.175.522	1.303.944	0,07					
Altice France SA, Reg. S 5.625% 15/07/2032	EUR	1.813.165	2.033.697	0,11					
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7% 15/09/2055	USD	3.787.000	3.983.421	0,21					
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	3.835.000	3.830.936	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2.279.000	2.827.028	0,15	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/01/2031	EUR	701.000	851.229	0,05
			145.293.612	7,76	Lottomatica Group SpA, Reg. S 5.311% 01/06/2031	EUR	800.000	949.543	0,05
Zyklische Konsumgüter					Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	8.133.000	8.630.365	0,46
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 8% 30/09/2031	EUR	2.571.000	2.439.028	0,13	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	30.533.000	21.745.007	1,15
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	619.000	657.961	0,04	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	12.064.000	11.995.896	0,64
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	6.824.000	6.855.745	0,37	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	6.486.000	6.834.648	0,37
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	3.102.000	3.204.288	0,17	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 6.5% 24/09/2033	USD	1.087.000	1.089.835	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	961.000	981.549	0,05	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	4.905.000	4.742.066	0,25
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	13.557.000	13.778.684	0,74	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	4.374.000	4.040.949	0,22
Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	1.557.000	1.870.058	0,10	Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	11.440.000	11.269.616	0,60
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	8.218.000	8.517.296	0,46	NCL Corp. Ltd., 144A 6.75% 01/02/2032	USD	4.035.000	4.136.916	0,22
Carnival Corp., 144A 6.125% 15/02/2033	USD	2.545.000	2.629.181	0,14	NCL Corp. Ltd., 144A 6.25% 15/09/2033	USD	616.000	615.828	0,03
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.875% 15/10/2031	EUR	2.029.000	2.455.523	0,13	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	907.000	1.096.493	0,06
EG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	1.381.000	1.763.581	0,09	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	242.000	293.008	0,02
Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	EUR	873.000	1.036.467	0,06	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	9.525.000	9.712.823	0,52
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	10.939.000	10.379.577	0,55	PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	8.352.000	8.588.053	0,46
Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	801.000	828.538	0,04	Phinia, Inc., 144A 6.625% 15/10/2032	USD	5.515.000	5.715.079	0,31
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6.375% 15/01/2030	USD	2.233.000	2.300.914	0,12	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	6.822.000	7.608.891	0,41
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	3.949.000	4.053.814	0,22	Rakuten Group, Inc., 144A 8.125% Perpetual	USD	3.942.000	4.064.538	0,22
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	6.137.523	6.467.034	0,35	Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	2.404.000	2.533.019	0,14
Light & Wonder International, Inc., 144A 6.25% 01/10/2033	USD	5.302.000	5.337.391	0,29	Rivers Enterprise Borrower LLC, 144A 6.625% 01/02/2033	USD	7.776.000	7.931.598	0,42
					Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	2.821.000	2.880.027	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sabre GBLB, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	23.435.000	19.363.169	1,02	Sammontana Italia SpA, Reg. S 5.776% 15/10/2031	EUR	839.000	997.837	0,05
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	1.499.000	1.512.358	0,08	US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	944.000	932.606	0,05
Six Flags Entertainment Corp. 5.25% 15/07/2029	USD	11.555.000	10.764.905	0,58	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	2.180.000	2.293.299	0,12
SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	9.375.000	9.248.414	0,49				8.188.436	0,44
Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031	USD	549.000	524.101	0,03	Energie				
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	5.385.000	5.617.568	0,30	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	26.616.000	27.934.531	1,50
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.75% 15/11/2032	USD	1.789.000	1.841.106	0,10	Archer Norge A/S 9.5% 25/02/2030	USD	2.125.000	2.248.954	0,12
Very Group Funding plc (The), Reg. S 13.25% 01/08/2027	GBP	1.122.000	1.619.128	0,09	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	9.491.000	9.558.187	0,51
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	6.649.000	7.137.775	0,38	Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 6.625% 15/07/2033	USD	3.433.000	3.556.234	0,19
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	6.248.000	6.342.945	0,34	Azule Energy Finance plc, 144A 8.125% 23/01/2030	USD	11.667.000	11.686.822	0,62
Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 01/07/2032	USD	14.147.000	15.006.176	0,79	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	5.503.000	5.838.396	0,31
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	1.043.000	1.042.905	0,06	Chord Energy Corp., 144A 6% 01/10/2030	USD	2.485.000	2.518.950	0,13
Wynn Macau Ltd., 144A 6.75% 15/02/2034	USD	15.035.000	15.263.201	0,81	Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	11.622.000	11.998.390	0,64
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	4.865.000	5.276.081	0,28	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	3.714.000	3.569.973	0,19
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	5.335.000	5.276.829	0,28	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.875% 15/04/2032	USD	7.027.000	6.914.299	0,37
			308.718.717	16,49	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	6.098.000	5.741.501	0,31
Basiskonsumgüter					DNO ASA, Reg. S, 144A 8.5% 27/03/2030	USD	1.937.000	2.015.487	0,11
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2.042.000	2.054.211	0,11	Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	5.135.000	5.296.619	0,28
Albertsons Cos., Inc., 144A 6.25% 15/03/2033	USD	466.000	480.688	0,03	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	134.000	143.599	0,01
Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	1.062.000	1.271.519	0,07	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	1.144.783	1.130.870	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	154.000	158.276	0,01	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	1.311.362	1.272.089	0,07
					Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	2.500.000	2.675.936	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	2.695.000	2.788.013	0,15	Sunoco LP, 144A 6.625% 15/08/2032	USD	2.386.000	2.461.169	0,13
Energy Transfer LP 6.75% 15/02/2056	USD	4.458.000	4.476.888	0,24	Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	10.395.000	10.553.409	0,56
Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 01/09/2029	USD	3.333.000	3.441.732	0,18	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	10.993.000	8.663.377	0,46
Hilcorp Energy I LP, 144A 6.875% 15/05/2034	USD	10.727.000	10.041.401	0,54	Vermilion Energy, Inc., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	5.922.000	5.595.629	0,30
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6.625% 15/01/2034	USD	10.546.000	10.857.592	0,58	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	2.700.000	3.055.555	0,16
Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	2.122.000	2.181.789	0,12	Finanzen				
Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	2.875.000	2.900.783	0,16	Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	1.200.000	1.299.168	0,07
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	6.853.000	7.093.787	0,38	AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 31/01/2056	USD	5.176.000	5.361.906	0,29
MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	25.431.169	22.375.361	1,20	Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	4.908.000	4.863.321	0,26
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.083.045	952.906	0,05	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	4.652.000	4.622.646	0,25
Nabors Industries, Inc., 144A 7.625% 15/11/2032	USD	7.600.000	7.424.503	0,40	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	2.299.000	2.200.124	0,12
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	248.000	257.577	0,01	BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	5.289.000	5.318.328	0,28
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	1.500.000	1.527.763	0,08	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	5.229.000	5.182.128	0,28
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.875% 15/03/2030	USD	6.475.000	6.655.620	0,36	CCF Holding SAS, Reg. S 5% 27/05/2035	EUR	300.000	358.878	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 5.875% 01/07/2029	USD	2.507.000	2.527.457	0,14	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	3.403.000	3.169.648	0,17
Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	4.463.000	4.583.715	0,24	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	7.341.000	7.224.612	0,39
SESI LLC, 144A 7.875% 30/09/2030	USD	7.469.000	7.345.375	0,39	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	5.132.000	5.208.578	0,28
Star Holding LLC, 144A 8.75% 01/08/2031	USD	8.332.000	8.049.610	0,43	Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.604% Perpetual	USD	2.264.000	622.600	0,03
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	3.459.000	3.586.402	0,19	Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	2.590.000	2.641.412	0,14
Sunoco LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	1.872.000	1.830.388	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	6.783.000	7.119.878	0,38
Sunoco LP, 144A 4.625% 01/05/2030	USD	2.141.000	2.079.417	0,11	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	2.842.769	3.236.476	0,17
					Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9.5% 01/11/2028	EUR	2.220.805	431.113	0,02
					247.408.055				13,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Garfunkelux Holdco 4 SA, Reg. S 10.5% 01/05/2030	EUR	665.127	11.736	-	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	11.279.100	11.257.065	0,60
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	7.127.000	7.066.072	0,38	UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	14.637.000	14.612.585	0,78
goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	5.461.000	5.103.844	0,27	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	7.973.000	7.570.962	0,40
Intrum Investments and Financing AB 7.75% 11/09/2027	EUR	1.406.202	1.572.576	0,08	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	5.571.000	5.555.162	0,30
Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	1.152.154	1.377.073	0,07				176.942.690	9,46
Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	8.271.000	8.644.125	0,46	Gesundheitswesen				
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	9.000	8.958	-	1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	1.564.000	1.616.732	0,09
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	1.680.000	2.002.198	0,11	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	7.255.000	6.992.173	0,37
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	29.394.000	19.842.551	1,07	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 7.375% 15/03/2033	USD	3.961.000	3.985.946	0,21
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	800.000	968.843	0,05	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	1.055.000	949.314	0,05
NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	82.000	88.981	-	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	1.147.000	1.108.429	0,06
OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	7.869.000	7.960.839	0,43	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	5.063.000	4.818.987	0,26
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	3.209.000	3.318.713	0,18	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	3.091.000	3.068.204	0,16
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	3.154.000	3.336.651	0,18	Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1.469.000	1.771.881	0,09
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	3.039.000	3.227.535	0,17	Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	20.370.000	19.132.817	1,03
Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	3.314.000	3.320.539	0,18	Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	7.849.000	7.009.738	0,37
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	2.691.000	2.787.090	0,15	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	5.460.000	5.305.433	0,28
Shift4 Payments LLC (TISE), Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	484.000	584.039	0,03	Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8.5% 15/04/2031	USD	3.668.000	3.877.780	0,21
Toronto-Domi- nion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	4.389.000	4.470.785	0,24	Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	4.961.000	4.897.118	0,26
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	375.000	390.377	0,02	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	10.625.000	11.451.285	0,62
UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	1.813.000	1.858.097	0,10	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	289.000	316.794	0,02
UBS Group AG (SIX), 144A 4.375% Perpetual	USD	1.240.000	1.144.478	0,06	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	10.092.000	9.831.242	0,53

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	4.654.000	4.729.050	0,25	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	831.000	979.525	0,05
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	7.781.000	7.628.745	0,41	Kapla Holding SAS (GT), Reg. S 5.6% 31/07/2030	EUR	375.000	446.747	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	6.612.000	7.906.009	0,42	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	17.612.000	17.350.456	0,94
			106.397.677	5,69	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	7.556.000	8.158.236	0,44
Industrie					Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	13.157.000	13.389.234	0,73
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	8.860.000	8.844.415	0,47	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2.748.147	3.267.470	0,17
Albion Financing 1 SARL, 144A 7% 21/05/2030	USD	606.000	634.048	0,03	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	1.380.000	1.433.806	0,08
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	8.544.000	8.428.002	0,45	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	3.352.000	3.463.317	0,19
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	1.400.000	1.750.108	0,09	TransDigm, Inc., 144A 6.875% 15/12/2030	USD	257.000	269.231	0,01
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	5.463.000	5.761.864	0,31	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	4.005.000	4.209.163	0,22
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	3.029.041	3.085.481	0,16	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	1.695.000	1.738.784	0,09
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	1.524.000	1.680.046	0,09	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	145.000	144.425	0,01
Beacon Mobility Corp., 144A 7.25% 01/08/2030	USD	1.317.000	1.381.526	0,07	Vortex Opco LLC, 144A 8% 30/04/2030	USD	3.441.430	51.621	-
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	835.000	840.749	0,04	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	14.321.000	14.994.001	0,81
CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	2.585.000	2.676.308	0,14				141.630.350	7,57
Calderys Financing II LLC, 144A 11.75% 01/06/2028	USD	7.493.125	7.804.022	0,42	Informationstechnologie				
Calderys Financing LLC, 144A 11.25% 01/06/2028	USD	7.085.000	7.523.590	0,40	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	9.728.000	9.810.592	0,52
CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	2.209.000	2.099.547	0,11	Atos SE, STEP, Reg. S 9.36% 18/12/2029	EUR	570.605	769.878	0,04
Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	1.860.000	2.270.651	0,12	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	13.926.000	14.085.341	0,75
Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	10.315.000	10.438.986	0,57	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	2.677.000	2.648.604	0,14
Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	3.211.000	3.260.887	0,17	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA, Reg. S 11.125% 15/05/2028	EUR	705.000	879.380	0,05
Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	3.211.000	3.254.104	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
ION Platform Finance US, Inc., 144A 8.75% 01/05/2029	USD	11.969.000	12.005.015	0,64	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	4.750.000	4.581.718	0,24
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	30.150.000	28.974.558	1,56	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	8.490.000	8.689.668	0,46
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	5.183.000	5.165.285	0,28	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/02/2033	USD	9.588.000	9.624.348	0,51
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	1.158.000	1.374.081	0,07	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	13.051.000	12.945.633	0,70
			75.712.734	4,05	Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	13.815.800	13.717.188	0,74
Grundstoffe					Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	17.833.000	18.282.159	0,99
Ardagh Group SA, 144A 12% 01/12/2030	USD	581.000	533.068	0,03	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	5.086.000	5.450.219	0,29
Ardagh Group SA, Reg. S 12% 01/12/2030	EUR	1.427.293	1.539.469	0,08	Trivium Packaging Finance BV, 144A 12.25% 15/01/2031	USD	7.740.000	8.435.617	0,45
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	2.550.000	2.624.692	0,14	Vale Overseas Ltd., 144A 6% 25/02/2056	USD	8.142.000	8.117.981	0,43
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	19.476.000	7.546.171	0,40			150.219.296	8,03	
Century Aluminum Co., 144A 6.875% 01/08/2032	USD	5.186.000	5.338.365	0,29	Immobilien				
Champion Iron Canada, Inc., 144A 7.875% 15/07/2032	USD	5.455.000	5.804.316	0,31	Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	1.211.767	1.564.799	0,08
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	5.767.000	5.935.682	0,32	Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	1.350.000	1.510.843	0,08
Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	796.000	813.852	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	274.000	343.249	0,02
Constellium SE, 144A 6.375% 15/08/2032	USD	1.686.000	1.747.659	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	893.000	1.058.315	0,06
Fedrigoni SpA, Reg. S 6.019% 15/01/2030	EUR	1.588.000	1.833.348	0,10	CPI Property Group SA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	2.231.000	2.441.638	0,13
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/02/2034	USD	3.787.000	3.984.007	0,21	GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	11.917.000	13.055.891	0,69
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	10.019.000	10.031.544	0,54	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	356.000	438.614	0,02
INEOS Finance plc, Reg. S 5.625% 15/08/2030	EUR	2.032.000	2.035.443	0,11	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	7.360.000	7.276.228	0,39
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	2.400.000	2.443.650	0,13	MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	7.000.000	6.986.875	0,37
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	4.664.000	4.560.651	0,24	MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	3.130.000	3.844.480	0,21
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	3.500.000	3.602.848	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
New Immo Holding SA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	1.000.000	1.228.282	0,07
			39.749.214	2,12
Versorger				
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	10.550.000	10.787.311	0,57
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	5.628.000	5.644.316	0,30
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2.600.000	2.930.385	0,16
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	800.000	932.616	0,05
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	605.000	738.819	0,04
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	9.258.000	9.148.658	0,49
Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	3.949.000	4.063.221	0,22
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	1.108.000	1.135.149	0,06
			35.380.475	1,89
Summe Anleihen			1.435.641.256	76,72
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.435.641.256	76,72
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Finanzen				
Lux Co. shares#	EUR	54.878	-	-
			-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
Summe Kapitalanlagen			1.796.215.077	95,99
Barmittel			52.086.799	2,78
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			22.895.995	1,23
Summe Nettovermögen			1.871.197.871	100,00

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	3.103.761	USD	3.640.186	27.01.2026	Bank of America	15.415	-
EUR	850.959	USD	997.392	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.865	-
EUR	1.206.000	USD	1.417.909	27.01.2026	HSBC	2.514	-
EUR	10.031.301	USD	11.719.992	27.01.2026	Morgan Stanley	94.847	0,01
EUR	304.751	USD	357.308	27.01.2026	UBS	1.627	-
GBP	2.900.000	USD	3.877.954	27.01.2026	Bank of America	33.322	-
GBP	626.626	USD	836.654	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	8.486	-
GBP	441.552	USD	587.116	27.01.2026	Citibank	8.412	-
GBP	688.608	USD	901.674	27.01.2026	J.P. Morgan	27.062	-
GBP	843.083	USD	1.116.417	27.01.2026	Lloyds Bank	20.662	-
GBP	481.926	USD	638.243	27.01.2026	State Street	11.739	-
SGD	315.703	USD	245.720	27.01.2026	Morgan Stanley	553	-
USD	3.033.870	EUR	2.575.136	27.01.2026	HSBC	882	-
USD	727.710	EUR	617.278	27.01.2026	State Street	683	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						231.069	0,01
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	11.273.750	USD	7.518.647	30.01.2026	HSBC	28.518	-
CHF	100.015.341	USD	126.481.848	30.01.2026	HSBC	522.463	0,03
EUR	398.396.903	USD	468.472.895	30.01.2026	HSBC	827.622	0,04
GBP	256.495.050	USD	343.197.789	30.01.2026	HSBC	2.739.772	0,16
NOK	133.421	USD	13.221	30.01.2026	HSBC	52	-
SEK	18.394.492	USD	1.988.986	30.01.2026	HSBC	13.830	-
SGD	5.311.340	USD	4.127.113	30.01.2026	HSBC	17.019	-
USD	13.163	AUD	19.661	30.01.2026	HSBC	1	-
USD	136.721	EUR	115.974	30.01.2026	HSBC	108	-
USD	43.316	GBP	32.101	30.01.2026	HSBC	21	-
USD	1	SEK	7	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	-	ZAR	2	30.01.2026	HSBC	-	-
ZAR	103.683.871	USD	6.135.139	30.01.2026	HSBC	85.092	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						4.234.498	0,23
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.465.567	0,24
EUR	503.724	USD	593.314	27.01.2026	HSBC	(29)	-
USD	8.020.766	EUR	6.863.850	27.01.2026	Citibank	(63.458)	-
USD	3.452.110	EUR	2.977.078	27.01.2026	HSBC	(54.285)	-
USD	348.403.969	EUR	299.415.060	27.01.2026	J.P. Morgan	(4.246.269)	(0,24)
USD	1.948.713	EUR	1.663.000	27.01.2026	Lloyds Bank	(9.963)	-
USD	1.798.594	EUR	1.540.696	27.01.2026	Morgan Stanley	(16.033)	-
USD	460.857	EUR	393.929	27.01.2026	State Street	(3.111)	-
USD	641.075	GBP	480.262	27.01.2026	Barclays	(6.661)	-
USD	548.017	GBP	409.273	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.977)	-
USD	2.169.181	GBP	1.624.718	27.01.2026	HSBC	(22.101)	-
USD	1.561.137	GBP	1.173.324	27.01.2026	Morgan Stanley	(21.343)	-
USD	251.355	GBP	187.919	27.01.2026	State Street	(2.094)	-
USD	50.374.026	GBP	38.352.918	27.01.2026	UBS	(1.353.157)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.802.481)	(0,31)
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	5.905	USD	3.954	30.01.2026	HSBC	-	-
EUR	418.706	USD	493.939	30.01.2026	HSBC	(715)	-
GBP	6.610	USD	8.921	30.01.2026	HSBC	(6)	-
SEK	2.084	USD	227	30.01.2026	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	82.344	AUD	124.481	30.01.2026	HSBC	(989)	-
USD	3.269.323	EUR	2.780.162	30.01.2026	HSBC	(5.631)	-
USD	5.654.201	GBP	4.222.809	30.01.2026	HSBC	(41.146)	-
USD	19.703	SEK	181.562	30.01.2026	HSBC	(65)	-
USD	50	SGD	64	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	173.813	ZAR	2.920.416	30.01.2026	HSBC	(1.389)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(49.941)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(5.852.422)	(0,31)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.386.855)	(0,07)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2026	1.561	USD	325.980.702	468.964	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(190)	USD	(22.491.250)	197.219	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					666.183	0,04
US 5 Year Note	31.03.2026	(948)	USD	(103.717.125)	(133.648)	(0,01)
US 10 Year Note	20.03.2026	(71)	USD	(7.995.266)	(3.328)	-
US Long Bond	20.03.2026	51	USD	5.904.844	(53.063)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(190.039)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					476.144	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Global High Yield

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
687.002	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	32.453	–
700.000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	17.777	–
1.400.000	EUR	Citigroup	Forvia SE 2.375% 15/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.06.2030	193.285	0,01
960.000	EUR	Barclays	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	134.639	0,01
959.849	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	134.618	0,01
2.059.543	EUR	BNP Paribas	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	20	–
1.089.701	EUR	Barclays	Valeo SE 1.625% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	11	–
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							512.803	0,03
50.440.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.45-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2030	(3.892.097)	(0,21)
20.036.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.44-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2030	(2.615.012)	(0,14)
1.517.647	EUR	Goldman Sachs	CMA CGM SA 5.5% 15/07/2029	Kauf	(5,00) %	20.06.2030	(167.642)	(0,01)
1.119.000	EUR	BNP Paribas	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2026	(27.709)	–
955.000	EUR	Deutsche Bank	Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(62.927)	–
849.000	EUR	Goldman Sachs	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	(64.306)	–
1.600.000	EUR	BNP Paribas	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(197.005)	(0,01)
800.000	EUR	J.P. Morgan	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(98.502)	(0,01)
4.090.420	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(34.227)	–
2.045.210	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(17.114)	–
8.509.000	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(134.638)	(0,01)
2.494.000	USD	Goldman Sachs	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(60.744)	–
990.000	EUR	Goldman Sachs	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2027	(74.469)	–
1.653.000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.12.2028	(210.313)	(0,01)
963.000	EUR	Goldman Sachs	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	(108.450)	(0,01)
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(132.694)	(0,01)
93.120	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(19.324)	–
93.672	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(19.438)	–
1.477.208	EUR	Goldman Sachs	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(306.544)	(0,02)
624.498	EUR	Deutsche Bank	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(129.593)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(8.372.748)	(0,45)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(7.859.945)	(0,42)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Finanzen									
US Treasury Bill 0% 27/01/2026	USD	110.000.000	109.731.054	2,31	Apidos CLO LV 'A1', Series 2025-55A, 144A 4.932% 20/01/2039	USD	17.400.000	17.391.300	0,37
US Treasury Bill 0% 06/01/2026	USD	13.500.000	13.494.796	0,29	Apidos CLO XLV Ltd., Series 2023-45A 'BR', 144A 5.538% 26/07/2038	USD	15.510.000	15.534.197	0,33
			123.225.850	2,60	Apna Park CLO DAC, Reg. S 'A', Series 1X 3.366% 15/12/2038	EUR	17.600.000	20.665.040	0,44
Summe Anleihen			123.225.850	2,60	Apna Park CLO DAC, Reg. S 'D', Series 1X 4.826% 15/12/2038	EUR	17.800.000	20.899.870	0,44
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Apollo Debt Solutions BDC 6.7% 29/07/2031	USD	10.000.000	10.557.012	0,22
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/03/2032	USD	10.000.000	10.352.899	0,22
Anleihen					Aqueduct European CLO 12 DAC, Reg. S, Series 2025-12X 'A' 3.391% 25/07/2038	EUR	15.700.000	18.442.178	0,39
Finanzen					Aqueduct European CLO 12 DAC, Reg. S 'B', Series 2025-12X 3.971% 25/07/2038	EUR	3.500.000	4.116.581	0,09
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	5.521.516	5.109.937	0,11	Aqueduct European CLO 14 DAC, Reg. S, Series 2025-14X 'A' 3.422% 25/01/2039	EUR	39.000.000	45.815.030	0,97
AGL CLO 17 Ltd., Series 2022-17A 'AR', 144A 4.82% 21/01/2035	USD	2.840.000	2.835.990	0,06	Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'B' 3.759% 15/04/2038	EUR	18.400.000	21.606.464	0,46
AGL CLO 17 Ltd., Series 2022-17A 'DR', 144A 6.32% 21/01/2035	USD	3.500.000	3.486.805	0,07	Aqueduct European CLO 9 DAC, Reg. S, Series 2025-9X 'D' 4.809% 15/04/2038	EUR	4.600.000	5.383.803	0,11
AGL CLO 23 Ltd., Series 2022-23A 'D1R', 144A 6.334% 20/04/2038	USD	9.700.000	9.717.033	0,21	Aqueduct European CLO DAC, Series 2019-3A 'B1R', 144A 3.564% 15/08/2034	EUR	5.143.000	6.029.318	0,13
AGL CLO 34 Ltd., Series 2024-34A 'A1', 144A 5.197% 22/01/2038	USD	6.690.000	6.705.032	0,14	Aran Funding DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'B' 3.394% 24/12/2065	EUR	12.000.000	13.922.794	0,29
AGL CLO 35 Ltd., Series 2024-35A 'D1', 144A 6.72% 21/01/2038	USD	1.200.000	1.205.812	0,03	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'AS', 144A 5.567% 20/01/2043	USD	22.290.000	22.338.739	0,47
AGL CLO 37 Ltd., Series 2024-37A 'B', 144A 5.407% 22/04/2038	USD	4.500.000	4.507.331	0,10	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes LLC, Series 2025-FL1 'B', 144A 6.026% 20/01/2043	USD	15.290.000	15.390.990	0,33
Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 4.018% 17/03/2039	GBP	1.204.980	1.589.003	0,03	Arbour CLO X DAC, Reg. S, Series 10X 'A' 3.07% 15/06/2034	EUR	8.000.000	9.377.504	0,20
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 4.019% 15/12/2038	GBP	2.838.344	3.754.855	0,08					
AlbaCore EURO CLO I DAC, Reg. S, Series 1X 'AR' 3.084% 18/10/2034	EUR	11.097.000	13.040.709	0,28					
Albacore Euro CLO VII DAC, Reg. S 'A1', Series 7X 3.345% 15/05/2038	EUR	13.000.000	15.263.339	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Ares Direct Lending CLO LLC, Series 2024-1A 'A', 144A 5.658% 25/04/2036	USD	21.850.000	21.936.635	0,46	Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'DR', Series 2023-1X 5.674% 30/07/2038	EUR	4.000.000	4.734.370	0,10
Ares European CLO XXI DAC, Reg. S, Series 21X 'B' 3.709% 15/04/2038	EUR	10.790.000	12.630.869	0,27	BDS LLC, Series 2025-FL14 'A', 144A 5.013% 17/10/2042	USD	8.425.000	8.428.818	0,18
Audax Senior Debt CLO LLC, Series 2024-11A 'A1', 144A 5.537% 22/07/2036	USD	17.400.000	17.409.518	0,37	BDS LLC 'A', Series 2025-FL16, 144A 5.131% 19/07/2043	USD	63.146.000	63.224.825	1,34
Aurium CLO I DAC, Reg. S, Series 1X 'A1R2' 3.365% 25/07/2038	EUR	12.550.000	14.748.137	0,31	BDS LLC, Series 2025-FL14 'B', 144A 5.424% 17/10/2042	USD	2.750.000	2.753.017	0,06
Aurium CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'DR' 4.913% 16/10/2038	EUR	16.400.000	19.098.318	0,40	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 6.065% 25/10/2033	USD	3.026.022	3.032.473	0,06
Aurium CLO XI DAC, Reg. S, Series 11X 'AR' 3.264% 18/04/2038	EUR	10.000.000	11.753.735	0,25	Bellemeade Re Ltd., Series 2023-1 'M1C', 144A 8.715% 25/10/2033	USD	6.997.051	7.396.113	0,16
Avoca CLO XI DAC, Reg. S, Series 11X 'ARRR' 3.316% 15/10/2038	EUR	1.500.000	1.762.555	0,04	BG Beta I Ltd. 6.28% 16/07/2054	USD	61.090.575	62.782.784	1,33
Avoca CLO XIX DAC, Reg. S, Series 19X 'BR' 3.726% 15/04/2038	EUR	5.600.000	6.559.855	0,14	BG Beta I Ltd. 0% 16/07/2054	USD	32.178.300	32.194.389	0,68
Avoca CLO XXX DAC, Reg. S, Series 30X 'BR' 3.776% 15/04/2039	EUR	4.100.000	4.817.295	0,10	Blackrock European CLO DAC, Reg. S, Series 14X 'DR' 4.859% 15/04/2038	EUR	2.000.000	2.335.967	0,05
Avoca CLO XXXII DAC, Reg. S, Series 32X 'B' 3.659% 15/04/2039	EUR	8.500.000	9.945.311	0,21	Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'B1R' 3.759% 15/04/2038	EUR	6.800.000	7.995.462	0,17
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-3A 'A1', 144A 5.525% 23/07/2038	USD	2.900.000	2.907.376	0,06	Blackrock European CLO XVI DAC, Reg. S 'B', Series 16X 3.96% 15/01/2039	EUR	8.000.000	9.393.200	0,20
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-1A 'D1', 144A 6.36% 23/04/2038	USD	10.290.000	10.256.956	0,22	BlackRock Maroon Bells CLO XI LLC, Series 2022-1A 'AR', 144A 5.505% 15/01/2038	USD	9.000.000	9.027.216	0,19
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2025-3A 'D1', 144A 7.065% 23/07/2038	USD	5.400.000	5.411.945	0,11	Blackrock Shasta CLO XIV LLC, Series 2024-2A 'A1', 144A 5.575% 15/07/2036	USD	20.900.000	20.953.065	0,44
Banco Santander Totta SA 0% 26/06/2045	EUR	16.700.000	19.608.305	0,41	Blackstone Private Credit Fund 6% 29/01/2032	USD	17.056.000	17.350.563	0,37
Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'B', Series 2025-1X 0% 15/08/2039	EUR	22.600.000	26.549.058	0,56	Blackstone Private Credit Fund 6% 22/11/2034	USD	10.000.000	10.112.406	0,21
Barings Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-2X 'B1R' 4.004% 20/10/2038	EUR	19.100.000	22.427.005	0,47	BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 6.377% 25/04/2054	USD	12.944.466	13.119.057	0,28
					BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES2 'A1A', 144A 5.549% 25/09/2054	USD	37.359.569	37.591.811	0,79

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES3, 144A 5.036% 25/12/2055	USD	10.887.427	10.887.405	0,23	Cham Ltd., Series 2018-7A 'A', 144A 5.246% 20/07/2031	USD	4.817.863	4.820.402	0,10
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A2', 144A 6.562% 25/04/2054	USD	4.606.000	4.663.407	0,10	Cerberus Loan Funding XL LLC, Series 2023-1A 'A', 144A 6.305% 22/03/2035	USD	9.000.000	9.024.786	0,19
BRAVO Residential Funding Trust, STEP, Series 2024-CES2 'A2', 144A 5.592% 25/09/2054	USD	4.000.000	4.026.569	0,09	Cerberus Loan Funding XLVI LP, Series 2024-2A 'A', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	7.300.000	7.321.703	0,15
Bushy Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'BR' 3.759% 15/04/2036	EUR	25.400.000	29.823.413	0,63	CERULEAN 1 A 14.959% 20/10/2031	GBP	2.499.724	3.396.507	0,07
Cairn CLO, Reg. S, Series 2024-19X 'B1' 4.009% 15/04/2039	EUR	5.700.000	6.699.515	0,14	CERULEAN 1 Y 0% 20/10/2031	GBP	199.000	27	-
Cairn CLO, Reg. S, Series 2024-19X 'D' 5.509% 15/04/2039	EUR	6.900.000	8.122.853	0,17	Cerulean Cos., Inc. 14.959% 20/10/2031	GBP	605.301	422.628	0,01
Cairn CLO XX DAC, Reg. S, Series 2025-20X 'D' 5.281% 25/01/2038	EUR	9.200.000	10.823.594	0,23	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2024-10 'A11', 144A 5.124% 25/10/2055	USD	30.073.885	30.039.297	0,63
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2', Series 2025-3X 0% 15/01/2040	EUR	7.000.000	8.223.160	0,17	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2024-11 'A11', 144A 5.124% 25/11/2055	USD	29.943.648	29.906.748	0,63
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2017-3X 'A2A' 3.189% 15/01/2031	EUR	1.400.000	1.644.818	0,03	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-1 'A11', 144A 5.074% 25/11/2055	USD	12.526.153	12.487.016	0,26
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2025-2X 'C' 5.159% 15/07/2038	EUR	3.570.000	4.176.716	0,09	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-2 'A11', 144A 5.074% 25/12/2055	USD	16.019.153	15.969.383	0,34
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'A1RR' 3.219% 15/04/2038	EUR	11.000.000	12.897.658	0,27	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-3 'A11', 144A 5.174% 25/02/2056	USD	11.671.245	11.677.048	0,25
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2016-2X 'A1RR' 2.839% 15/04/2034	EUR	6.406.405	7.516.417	0,16	Chase Home Lending Mortgage Trust, Series 2025-8 'A4', 144A 6% 25/06/2056	USD	12.238.154	12.412.831	0,26
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2014-1X 'A2RR' 3.709% 15/04/2038	EUR	1.000.000	1.168.864	0,02	CIFC European Funding CLO V DAC, Reg. S, Series 5X 'B1' 3.789% 23/11/2034	EUR	12.500.000	14.697.555	0,31
CarVal CLO XI C Ltd., Series 2024-3A 'D1', 144A 6.884% 20/10/2037	USD	2.750.000	2.757.114	0,06	CIFC European Funding VII DAC, Reg. S, Series 7X 'B' 4.025% 15/07/2039	EUR	14.800.000	17.396.052	0,37
					CIFC European Funding VII DAC, Reg. S, Series 7X 'D' 5.175% 15/07/2039	EUR	7.400.000	8.655.725	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Contego CLO III BV, Reg. S, Series 3X 'DRR' 5.347% 15/04/2038	EUR	5.000.000	5.883.686	0,12	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2004-O '1A' 5.717% 15/02/2034	USD	1	1	-
Contego CLO IV DAC, Reg. S 'A1RR', Series 4X 3.317% 23/10/2039	EUR	16.137.000	18.952.943	0,40	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.045% 15/07/2035	USD	32.329	32.245	-
Contego CLO VII DAC, Reg. S, Series 7X 'B1R' 3.988% 23/01/2038	EUR	7.880.000	9.264.543	0,20	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.055% 15/11/2035	USD	710.630	692.058	0,01
Contego CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'A' 3.414% 15/10/2037	EUR	39.000.000	45.803.600	0,97	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 4.045% 15/05/2036	USD	274.416	272.973	0,01
CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S, Series 3X 'B1R3' 3.709% 26/05/2038	EUR	8.740.000	10.133.869	0,21	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '1A' 4.005% 15/07/2036	USD	909.468	867.539	0,02
CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A1RR' 2.859% 15/07/2034	EUR	11.462.000	13.438.566	0,28	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-I '2A' 4.005% 15/01/2037	USD	1.141.992	1.104.811	0,02
CVC Cordatus Loan Fund X DAC, Series 10A 'DR', 144A 5.065% 26/01/2038	EUR	3.250.000	3.809.668	0,08	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 4.005% 15/07/2036	USD	598.519	572.077	0,01
CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC, Reg. S 'B1R', Series 18X 3.784% 29/07/2034	EUR	3.500.000	4.109.020	0,09	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-B 'A' 4.015% 15/02/2037	USD	24.652	23.480	-
CVC Cordatus Loan Fund XXV DAC, Reg. S 'AR', Series 25X 3.301% 20/11/2037	EUR	1.000.000	1.174.185	0,02	DBGS Mortgage Trust, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	4.174.000	3.169.686	0,07
CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC, Reg. S, Series 34X 'B' 3.704% 20/04/2038	EUR	11.720.000	13.741.384	0,29	DSLA Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6 '2A1A' 4.426% 19/10/2045	USD	1.062.501	993.675	0,02
CVC Cordatus Loan Fund XXXIV DAC, Reg. S, Series 34X 'D' 4.704% 20/04/2038	EUR	6.000.000	7.003.093	0,15	Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 5.865% 26/09/2033	USD	2.631.466	2.634.847	0,06
CVC Cordatus Loan Fund XXXV DAC, Reg. S, Series 35X 'B' 3.803% 20/08/2038	EUR	6.000.000	7.048.431	0,15	Eagle RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 7.815% 26/09/2033	USD	16.726.000	17.174.680	0,36
CVC Cordatus Loan Fund XXXVII DAC, Reg. S 'B', Series 37X 3.902% 15/01/2040	EUR	7.400.000	8.688.710	0,18	Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'M1C', 144A 7.324% 25/04/2034	USD	853.276	855.821	0,02
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.277% 25/04/2047	USD	425.775	410.206	0,01	Eagle RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 8.124% 25/04/2034	USD	9.912.000	10.189.345	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Elstree Funding, Reg. S, Series 251-1ST 'B' 4.627% 21/01/2065	GBP	1.772.557	2.378.495	0,05	FIGRE Trust, Series 2025-HE3 'A', 144A 5.56% 25/05/2055	USD	7.024.244	7.107.334	0,15
Elstree Funding, Reg. S, Series 251-1ST 'C' 4.927% 21/01/2065	GBP	3.475.602	4.665.997	0,10	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'A', 144A 5.285% 25/08/2055	USD	3.580.480	3.599.259	0,08
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1 'A' 3.999% 15/06/2044	GBP	722.189	968.655	0,02	FIGRE Trust 'A', Series 2025-HE8, 144A 5.206% 25/11/2055	USD	19.923.420	19.923.420	0,42
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3A' 4.799% 13/06/2045	GBP	700.182	940.996	0,02	FIGRE Trust, Series 2025-PF1 'A', 144A 5.758% 25/06/2055	USD	20.460.570	20.785.120	0,44
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3C' 4.799% 13/06/2045	GBP	452.530	608.169	0,01	FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'B', 144A 5.252% 25/09/2054	USD	2.925.885	2.944.644	0,06
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2024-DNA1 'A1', 144A 5.224% 25/02/2044	USD	20.794.807	20.852.735	0,44	FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'B', 144A 5.59% 25/10/2054	USD	8.293.036	8.404.490	0,18
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2021-DNA5 'M2', 144A 5.524% 25/01/2034	USD	1.352.699	1.356.471	0,03	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'B', 144A 5.874% 25/12/2054	USD	2.384.796	2.408.649	0,05
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA2 'M2', 144A 7.624% 25/02/2042	USD	21.411.000	22.049.579	0,47	FIGRE Trust, Series 2025-HE1 'B', 144A 5.929% 25/01/2055	USD	5.465.931	5.546.860	0,12
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA3 'M2', 144A 8.224% 25/04/2042	USD	20.923.000	21.792.934	0,46	FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'C', 144A 6.72% 25/05/2054	USD	3.157.469	3.244.324	0,07
FHLMC STACR REMIC Trust, Series 2022-DNA6 'M2', 144A 9.624% 25/09/2042	USD	20.813.000	22.424.551	0,47	FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'C', 144A 6.229% 25/07/2054	USD	3.895.861	3.966.923	0,08
FIGRE Trust, Series 2024-HE2 'A', 144A 6.38% 25/05/2054	USD	22.084.306	22.676.183	0,48	FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'C', 144A 5.7% 25/10/2054	USD	9.086.062	9.201.767	0,19
FIGRE Trust, Series 2024-HE3 'A', 144A 5.937% 25/07/2054	USD	23.824.610	24.261.613	0,51	FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'C', 144A 5.974% 25/12/2054	USD	3.974.659	4.014.231	0,08
FIGRE Trust, Series 2024-HE4 'A', 144A 5.056% 25/09/2054	USD	8.046.185	8.097.865	0,17	FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'C', 144A 6.025% 25/03/2055	USD	5.885.321	5.952.717	0,13
FIGRE Trust, Series 2024-HE5 'A', 144A 5.44% 25/10/2054	USD	11.243.270	11.393.919	0,24	FIGRE Trust, Series 2025-HE3 'C', 144A 5.91% 25/05/2055	USD	6.673.032	6.726.217	0,14
FIGRE Trust, Series 2024-HE6 'A', 144A 5.724% 25/12/2054	USD	10.356.372	10.451.163	0,22	FIGRE Trust, Series 2025-HE4 'C', 144A 5.709% 25/07/2055	USD	4.990.589	5.034.481	0,11
FIGRE Trust, Series 2025-HE2 'A', 144A 5.775% 25/03/2055	USD	9.864.129	9.975.588	0,21	FIGRE Trust, Series 2025-HE5 'C', 144A 5.686% 25/08/2055	USD	9.180.718	9.256.128	0,20
					FIGRE Trust 'C', Series 2025-HE6, 144A 5.245% 25/09/2055	USD	7.805.273	7.784.464	0,16
					FIGRE Trust, Series 2024-SL1 'M1', 144A 6.027% 25/07/2053	USD	12.634.989	12.942.603	0,27
					FIGRE Trust, Series 2024-SL1 'M2', 144A 6.176% 25/07/2053	USD	9.973.436	10.231.374	0,22
					Flatiron CLO 25 Ltd., Series 2024-2A 'B', 144A 5.482% 17/10/2037	USD	9.000.000	9.019.782	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Flatiron CLO 32 Ltd., Series 2025-32A 'D1', 144A 7.066% 22/10/2038	USD	8.600.000	8.624.406	0,18	Henley CLO Xi DAC, Reg. S, Series 11X 'A' 3.265% 25/04/2039	EUR	11.300.000	13.248.166	0,28
GNMA MA9017 5.5% 20/07/2053	USD	14.779.650	15.029.154	0,32	Henley CLO XIV DAC, Reg. S, Series 14X 'D' 4.925% 25/03/2038	EUR	6.800.000	7.999.922	0,17
GoldenTree Loan Management US CLO 1 Ltd., Series 2017-1A 'DR3', 144A 6.284% 20/04/2034	USD	3.900.000	3.884.392	0,08	Henley CLO XV DAC, Reg. S 'D', Series 15X 0% 25/07/2039	EUR	13.950.000	16.379.392	0,35
GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd., Series 2022-16A 'ARR', 144A 5.004% 20/01/2038	USD	14.480.000	14.486.820	0,31	HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL2 'D', 144A 6.223% 17/09/2036	USD	4.999.093	4.997.782	0,11
GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd., Series 2024-22A 'A', 144A 5.214% 20/10/2037	USD	15.250.000	15.293.036	0,32	Hlend CLO LLC, Series 2025-3A 'A', 144A 5.284% 20/01/2037	USD	30.800.000	30.799.507	0,65
GoldenTree Loan Management US CLO 24 Ltd., Series 2025-24A 'A', 144A 5.034% 20/10/2038	USD	6.800.000	6.786.658	0,14	Home RE Ltd., Series 2022-1 'B1', 144A 12.874% 25/10/2034	USD	8.523.000	9.415.906	0,20
Golub Capital BDC, Inc. 6% 15/07/2029	USD	8.775.000	8.980.430	0,19	Home RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 8.465% 25/10/2033	USD	26.231.135	26.895.501	0,57
Golub Capital Partners CLO 67M, Series 2023-67A 'A1', 144A 6.365% 09/05/2036	USD	7.800.000	7.864.779	0,17	Home RE Ltd., Series 2022-1 'M1C', 144A 9.374% 25/10/2034	USD	16.523.939	17.088.922	0,36
Golub Capital Partners CLO 71 M, Series 2024-71A 'A', 144A 5.815% 09/02/2037	USD	21.547.000	21.605.479	0,46	Home RE Ltd., Series 2022-1 'M2', 144A 10.624% 25/10/2034	USD	3.492.000	3.757.517	0,08
Golub Capital Partners CLO 78M, Series 2025-78A 'A1', 144A 5.25% 21/04/2039	USD	10.000.000	10.004.820	0,21	Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd., Series 7A 'AR3', 144A 5.505% 15/10/2036	USD	30.000.000	30.082.488	0,64
Golub Capital Partners CLO 79B Ltd., Series 2025-79A 'D1', 144A 6.434% 20/04/2038	USD	7.100.000	7.114.193	0,15	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'A1', 144A 5.118% 25/02/2055	USD	28.212.217	28.212.098	0,60
Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A 'BR', 144A 5.858% 25/07/2033	USD	44.240.000	44.392.677	0,94	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-CES1 'A1', 144A 5.666% 25/05/2055	USD	24.596.270	24.819.690	0,52
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'BB' 2.277% 18/03/2039	EUR	7.279.959	8.491.281	0,18	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'A1', 144A 5.068% 20/07/2055	USD	31.928.163	31.905.676	0,67
Henley CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 3.015% 25/10/2034	EUR	16.000.000	18.786.701	0,40	J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'A1', 144A 5.158% 20/11/2055	USD	5.683.087	5.691.732	0,12
					J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-1 'A11', 144A 5.124% 25/06/2055	USD	11.370.728	11.356.516	0,24

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-2 'A11', 144A 5.124% 25/07/2055	USD	21.629.175	21.628.167	0,46	JP Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES1 'A1A', 144A 5.919% 25/06/2054	USD	11.806.159	11.900.679	0,25
J.P. Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'A2', 144A 5.695% 25/06/2055	USD	19.000.000	19.187.422	0,41	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'M1', 144A 5.618% 20/10/2054	USD	5.000.000	5.011.179	0,11
J.P. Morgan Mortgage Trust, STEP, Series 2025-CES2 'A3', 144A 5.895% 25/06/2055	USD	10.738.000	10.854.686	0,23	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'M2', 144A 6.418% 20/05/2054	USD	6.739.619	6.788.930	0,14
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE3 'M1', 144A 5.568% 25/02/2055	USD	8.135.000	8.168.575	0,17	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'M2', 144A 6.318% 25/08/2054	USD	7.492.715	7.548.922	0,16
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'M2', 144A 5.668% 20/07/2055	USD	10.743.000	10.752.464	0,23	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'M2', 144A 6.018% 20/10/2054	USD	23.914.000	24.060.445	0,51
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'M2', 144A 5.708% 20/11/2055	USD	16.717.000	16.544.136	0,35	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'M3', 144A 7.168% 20/05/2054	USD	6.275.643	6.323.936	0,13
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE1 'M3', 144A 6.068% 20/07/2055	USD	12.375.000	12.320.030	0,26	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-30X 'B1' 3.704% 20/04/2038	EUR	8.100.000	9.489.513	0,20
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2025-HE2 'M3', 144A 6.208% 20/11/2055	USD	11.660.000	11.477.298	0,24	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-31X 'D' 5.104% 25/07/2039	EUR	8.732.000	10.172.367	0,21
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2005-A5 '2A2' 5.846% 25/08/2035	USD	29.991	29.418	-	Jubilee CLO DAC, Reg. S, Series 2025-30X 'D1' 5.004% 20/04/2038	EUR	5.050.000	5.917.060	0,12
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2023-HE3 'A1', 144A 5.518% 20/05/2054	USD	3.905.306	3.918.025	0,08	Jubilee Place 7 BV, Reg. S, Series 7 'B' 3.122% 18/09/2062	EUR	2.620.000	3.073.489	0,06
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE1 'A1', 144A 5.418% 25/08/2054	USD	10.648.897	10.668.083	0,23	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL1X 'A' 3.394% 26/01/2065	EUR	7.296.088	8.610.658	0,18
JP Morgan Mortgage Trust, Series 2024-HE2 'A1', 144A 5.118% 20/10/2054	USD	13.728.125	13.735.777	0,29	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL2X 'A' 3.003% 24/01/2063	EUR	9.886.763	11.616.959	0,25
JP Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2025-HE3, 144A 5.268% 20/03/2056	USD	8.000.000	8.000.000	0,17	Kinbane DAC, Reg. S, Series 2025-RPL1X 'A' 3.003% 24/06/2078	EUR	36.008.588	42.304.851	0,89
					Kinbane DAC, Reg. S 'A', Series 2025-RPL2X 3.003% 24/08/2075	EUR	13.663.638	16.056.220	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Kinbane DAC, Reg. S 'B', Series 2024-RPL1X 3.894% 26/01/2065	EUR	1.650.000	1.940.409	0,04	Medallion Trust, Reg. S, Series 2023-2 'A' 4.598% 19/01/2056	AUD	17.313.469	11.639.381	0,25
Kinbane DAC, Reg. S, Series 2024-RPL2X 'B' 3.503% 24/01/2063	EUR	11.973.000	13.974.466	0,30	Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2023-1X 'A' 2.903% 24/10/2064	EUR	10.172.985	11.945.924	0,25
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 4.414% 17/08/2031	EUR	2.999.383	3.530.418	0,07	Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.003% 24/03/2081	EUR	25.894.607	30.431.942	0,64
Liberty, Series 2024-1A 'A' 4.748% 25/05/2032	AUD	11.303.842	7.578.419	0,16	Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2023-1X 'B' 3.403% 24/10/2064	EUR	5.100.000	5.971.733	0,13
Light Trust, Series 2024-1 'A' 4.617% 18/05/2056	AUD	37.760.639	25.338.777	0,54	Merrion Square Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'B' 3.653% 24/03/2081	EUR	13.913.000	16.302.754	0,34
Lion Trust, Series 2024-1 'A1A' 4.547% 19/05/2055	AUD	37.229.679	24.966.061	0,53	MF1 LLC, Series 2024-FL14 'A', 144A 5.468% 19/03/2039	USD	21.187.000	21.246.595	0,45
Madison Park Euro Funding IX DAC, Reg. S, Series 9X 'BR' 3.626% 15/07/2035	EUR	6.400.000	7.514.793	0,16	MF1 LLC, Series 2024-FL14 'AS', 144A 5.971% 19/03/2039	USD	5.309.000	5.322.846	0,11
Madison Park Euro Funding VI DAC, Reg. S, Series 6X 'B1R' 3.526% 15/10/2030	EUR	6.350.000	7.446.980	0,16	MF1 Ltd., Series 2022-FL8 'A', 144A 5.081% 19/02/2037	USD	18.480.113	18.478.232	0,39
Madison Park Euro Funding XXI DAC, Reg. S 'D', Series 21X 4.944% 20/11/2039	EUR	12.000.000	13.974.264	0,30	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd., Series 2019-33A 'AR2', 144A 5.114% 16/04/2039	USD	54.900.000	54.925.034	1,16
Madison Park Funding LXV Ltd., Series 2025-65A 'A1', 144A 5.621% 16/07/2038	USD	10.000.000	10.028.033	0,21	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd., Series 2024-59A 'D1', 144A 6.46% 23/01/2039	USD	5.500.000	5.512.249	0,12
Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2X 'A1' 4.499% 15/12/2049	GBP	480.831	643.169	0,01	Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.015% 01/12/2050	GBP	5.411.535	7.162.425	0,15
Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 4.053% 15/04/2047	GBP	200.547	267.678	0,01	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.874% 25/10/2033	USD	236.903	237.480	0,01
Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 4.223% 15/10/2048	GBP	56.631	75.756	–	Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.824% 25/10/2033	USD	11.500.000	11.594.246	0,24
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2004-13 '3A7' 5.633% 21/11/2034	USD	20.544	20.401	–	OCP CLO Ltd., Series 2023-26A 'AR', 144A 4.962% 17/04/2037	USD	8.980.000	8.980.108	0,19
Mastr Asset-Backed Securities Trust, Series 2007-NCW 'A1', 144A 4.146% 25/05/2037	USD	2.321.703	2.113.819	0,04	OCP CLO Ltd., Series 2024-34A 'D1', 144A 6.805% 15/10/2037	USD	1.000.000	1.003.582	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
OCP CLO Ltd., Reg. S, Series 2024-38X 'D1' 6.67% 21/01/2038	USD	5.000.000	5.030.720	0,11	PRPM LLC, STEP, Series 2024-6 'A1', 144A 5.699% 25/11/2029	USD	18.741.826	18.752.760	0,40
Ocp Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-7X 'AR' 3.313% 20/10/2039	EUR	17.500.000	20.551.936	0,43	PRPM LLC, STEP, Series 2024-7 'A1', 144A 5.87% 25/11/2029	USD	16.387.802	16.399.389	0,35
Ocp Euro CLO DAC, Reg. S, Series 2023-7X 'DRR' 4.963% 20/10/2039	EUR	9.095.000	10.622.150	0,22	PRPM LLC, STEP, Series 2024-8 'A1', 144A 5.897% 25/12/2029	USD	6.220.635	6.228.396	0,13
OCP Euro CLO DAC, Reg. S 'BR', Series 2017-2X 4.009% 15/04/2037	EUR	8.400.000	9.894.323	0,21	PRPM LLC, STEP, Series 2024-RCF5 'A1', 144A 4% 25/08/2054	USD	10.605.330	10.488.015	0,22
OCP Euro DAC, Reg. S, Series 2025-12X 'A' 3.204% 20/01/2038	EUR	7.000.000	8.203.212	0,17	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2025-1, 144A 5.993% 25/04/2030	USD	16.064.639	16.065.328	0,34
OHA Credit Funding 20 Ltd., Series 2025-20A 'D1', 144A 6.284% 20/04/2038	USD	3.500.000	3.498.924	0,07	PRPM LLC, STEP, Series 2025-4 'A1', 144A 6.179% 25/06/2030	USD	23.605.557	23.613.507	0,50
Olympus Trust, Series 2025-1 'A1S' 4.303% 10/10/2056	AUD	3.514.408	2.348.996	0,05	PRPM LLC, STEP, Series 2025-6 'A1', 144A 5.774% 25/08/2028	USD	9.278.014	9.294.713	0,20
Palmer Square European CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2025-2X 3.376% 15/07/2038	EUR	11.800.000	13.900.165	0,29	PRPM LLC, STEP, Series 2025-7 'A1', 144A 5.503% 25/08/2030	USD	19.468.429	19.528.308	0,41
Palmer Square European CLO DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'D' 4.809% 15/10/2039	EUR	6.320.000	7.394.333	0,16	PRPM LLC, STEP, Series 2025-8 'A1', 144A 5.385% 25/10/2030	USD	16.133.855	16.165.042	0,34
Palmer Square European Loan Funding DAC, Reg. S, Series 2025-3X 'D' 4.767% 15/07/2035	EUR	7.200.000	8.461.311	0,18	PRPM LLC, STEP, Series 2025-RCF1 'A2', 144A 4.5% 25/02/2055	USD	3.000.000	2.950.066	0,06
Peace Park CLO Ltd. 'AR', Series 2021-1A, 144A 5.134% 20/10/2038	USD	14.200.000	14.217.707	0,30	PRPM LLC, STEP, Series 2025-RCF3 'A2', 144A 5.25% 25/07/2055	USD	4.000.000	4.016.068	0,08
Penta CLO 3 DAC, Reg. S 'A1RR', Series 2017-3X 3.266% 17/10/2038	EUR	17.000.000	19.970.650	0,42	PRPM LLC, STEP 'A2', Series 2025-RCF6, 144A 5.413% 25/12/2055	USD	10.275.000	10.275.000	0,22
Polaris plc, Reg. S, Series 2025-1 'C' 5.124% 26/02/2068	GBP	3.850.000	5.199.211	0,11	PRPM LLC, STEP 'A3', Series 2025-RCF6, 144A 5.5% 25/12/2055	USD	5.500.000	5.500.000	0,12
PRPM, STEP, Series 2025-3 'A1', 144A 6.255% 25/05/2030	USD	6.930.114	6.945.225	0,15	PUMA, Series 2024-1 'A' 4.53% 23/09/2055	AUD	20.671.200	13.858.650	0,29
Prpm Fundido DAC, Reg. S, Series 2025-1X 'A' 3.072% 29/04/2075	EUR	34.125.662	39.838.172	0,84	Radnor Re Ltd., Series 2024-1 'M1B', 144A 6.765% 25/09/2034	USD	6.306.631	6.340.690	0,13
PRPM Fundido DAC, Reg. S 'A', Series 2025-2X 3.038% 29/01/2075	EUR	18.344.000	21.376.443	0,45	Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M1A', 144A 6.565% 25/07/2033	USD	2.915.505	2.925.697	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M1B', 144A 8.215% 25/07/2033	USD	3.000.000	3.083.660	0,07	RR 19 Ltd., Series 2021-19A 'A1R', 144A 5.085% 15/04/2040	USD	21.250.000	21.229.111	0,45
Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.024% 27/12/2033	USD	30.266.684	30.481.284	0,64	RRE 6 Loan Management DAC, Reg. S, Series 6X 'A2R' 3.834% 15/10/2038	EUR	13.100.000	15.471.840	0,33
Radnor RE Ltd., Series 2021-2 'M2', 144A 8.874% 25/11/2031	USD	4.828.000	5.031.552	0,11	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-FIG5 'A', 144A 6.255% 25/04/2054	USD	14.915.233	15.361.864	0,32
Radnor RE Ltd., Series 2023-1 'M2', 144A 9.715% 25/07/2033	USD	1.796.000	1.917.757	0,04	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-CES1 'A1', 144A 6.306% 25/03/2054	USD	17.013.662	17.225.875	0,36
Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'A' 3.235% 25/04/2038	EUR	7.500.000	8.813.902	0,19	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2024-LOC3 'A1', 144A 5.954% 25/10/2054	USD	46.931.480	46.655.330	0,99
Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'B1' 3.715% 25/04/2038	EUR	5.575.000	6.509.959	0,14	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1', Series 2025-FIG6, 144A 5.178% 25/01/2056	USD	25.000.000	25.014.875	0,53
Ravensdale Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 4.765% 25/04/2038	EUR	3.500.000	4.083.284	0,09	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2023-LOC2 'A1A' 6.454% 25/10/2053	USD	13.413.486	13.473.117	0,28
RCKT Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES2, 144A 5.503% 25/02/2055	USD	38.247.652	38.638.272	0,82	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-FIG5 'B', 144A 6.603% 25/04/2054	USD	3.717.229	3.773.420	0,08
RCKT Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES7, 144A 5.377% 25/07/2055	USD	9.060.217	9.152.927	0,19	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP, Series 2024-HE1 'B', 144A 7.34% 25/02/2064	USD	15.021.575	15.269.172	0,32
RCKT Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2025-CES9, 144A 4.795% 25/09/2055	USD	14.378.678	14.362.665	0,30	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, Series 2025-LOC4 'M3', 144A 6.904% 25/06/2055	USD	6.690.000	6.695.917	0,14
RCKT Mortgage Trust, Series 2025-CES7 'M1', 144A 6.174% 25/07/2055	USD	3.205.000	3.250.786	0,07	Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 4.19% 20/06/2034	USD	523.701	488.115	0,01
RCKT Mortgage Trust 'M1', Series 2025-CES8, 144A 5.899% 25/08/2055	USD	5.305.000	5.352.913	0,11	Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-6 'A1' 4.761% 20/07/2034	USD	676.293	608.394	0,01
Ringsend Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 'D' 5.164% 15/08/2038	EUR	8.000.000	9.411.471	0,20					
Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 5.578% 18/12/2044	GBP	2.145.000	2.886.508	0,06					
Rocket Mortgage, Series 2025-CES3 'M1', 144A 6.334% 25/03/2055	USD	8.929.000	9.059.925	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2024-1X 'A' 3.003% 24/12/2078	EUR	25.220.737	29.636.293	0,63	UMBS FS5064 5.5% 01/06/2053	USD	25.968.701	26.439.098	0,56
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2007-5 '1A1' 4.286% 25/06/2037	USD	67.844	64.188	–	UMBS FS9408 5.5% 01/10/2054	USD	33.056.995	33.553.502	0,71
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, Series 2004-AR8 'A1' 4.526% 19/05/2035	USD	105.434	101.844	–	UMBS QY6468 5.5% 01/06/2055	USD	59.675.922	60.649.308	1,28
Torres Residential DAC, Reg. S, Series 1 'A' 2.725% 28/07/2061	EUR	64.300.000	74.907.224	1,58	Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3A' 4.076% 10/10/2040	GBP	1.758.282	2.349.763	0,05
Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S, Series 2023-V3 'A1' 5.14% 20/02/2054	GBP	11.772.000	15.885.648	0,34	US Treasury Bill 0% 03/02/2026	USD	29.500.000	29.408.221	0,62
Towd Point Mortgage Trust, STEP, Series 2024-CES4 'A1', 144A 5.122% 25/09/2064	USD	13.035.903	13.053.801	0,28	US Treasury Bill 0% 10/02/2026	USD	12.500.000	12.452.164	0,26
Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES6 'M1', 144A 6.102% 25/11/2064	USD	6.380.000	6.473.578	0,14	US Treasury Bill 0% 17/02/2026	USD	73.500.000	73.168.427	1,55
Towd Point Mortgage Trust, Series 2024-CES6 'M2', 144A 6.55% 25/11/2064	USD	14.430.000	14.651.053	0,31	US Treasury Bill 0% 24/02/2026	USD	74.500.000	74.114.406	1,57
Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'B' 3.909% 15/01/2038	EUR	12.900.000	15.166.874	0,32	US Treasury Bill 0% 13/01/2026	USD	60.500.000	60.435.252	1,28
Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'D' 5.109% 15/01/2038	EUR	10.600.000	12.453.809	0,26	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	115.000.000	114.796.593	2,42
Trinitas Euro CLO X DAC, Reg. S, Series 10X 'A' 3.438% 15/11/2038	EUR	20.000.000	23.517.809	0,50	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux SARL, Reg. S, Series 2025-1X 'A2' 4.292% 28/06/2050	EUR	35.180.000	41.781.623	0,88
Trinitas Euro CLO X DAC, Reg. S, Series 10X 'D' 4.938% 15/11/2038	EUR	6.000.000	7.034.255	0,15	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1A, 144A 6.172% 28/05/2039	GBP	29.042.000	39.929.747	0,84
UMBS CB5897 5% 01/03/2053	USD	35.554.671	35.689.086	0,75	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Reg. S, Series 2024-1X 6.172% 28/05/2039	GBP	14.259.000	19.604.651	0,41
UMBS CB7859 5.5% 01/01/2054	USD	37.884.519	38.591.774	0,82	VCAT LLC, STEP, Series 2025-NPL2 'A1', 144A 5.977% 25/01/2055	USD	23.918.940	23.996.781	0,51
UMBS CC1511 5% 01/11/2055	USD	44.794.238	44.850.079	0,95	VCAT LLC, STEP, Series 2025-NPL3 'A1', 144A 5.889% 25/02/2055	USD	6.958.332	6.976.383	0,15
UMBS DF2348 5% 01/11/2055	USD	52.128.281	52.088.388	1,10	Voya CLO Ltd. 'A1R2', Series 2022-3A, 144A 5.014% 20/10/2036	USD	5.300.000	5.296.407	0,11
					Voya Euro CLO IV DAC, Series 4A 'B1R', 144A 3.759% 15/10/2034	EUR	3.295.000	3.867.992	0,08
					Voya Euro CLO IX DAC, Reg. S, Series 9X 'D' 4.922% 15/10/2038	EUR	8.600.000	10.068.744	0,21
					Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'B' 3.959% 15/01/2039	EUR	4.200.000	4.926.512	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR10 'A1B' 4.686% 25/07/2044	USD	65.182	63.532	-	UMBS 5% 25/01/2053	USD	100.000.000	99.888.678	2,11
WST Trust, Reg. S, Series 2024-1 'A' 4.608% 21/08/2055	AUD	19.684.796	13.231.850	0,28				230.303.866	4,86
			4.522.740.592	95,54	Summe TBA-Kontrakte			230.303.866	4,86
Industrie					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.815.017.455	101,71
Avoca CLO XXIII DAC, Reg. S, Series 23X 'B1' 3.526% 15/04/2034	EUR	6.504.000	7.642.758	0,16	Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
BlackRock Shasta CLO XIII LLC, Series 2024-1A 'A1', 144A 5.755% 15/07/2036	USD	13.800.000	13.844.490	0,29	Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
British Airways Pass-Through Trust, Series 2021-1 'A', 144A 2.9% 15/09/2036	USD	1.816.946	1.652.503	0,03	Investmentfonds				
Henley CLO III DAC, Reg. S, Series 3X 'DR' 5.365% 25/12/2035	EUR	3.000.000	3.565.889	0,08	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	27.971	68.871.561	1,45
Henley CLO IV DAC 'A', Series 4A, 144A 2.965% 25/04/2034	EUR	7.887.372	9.269.709	0,20				68.871.561	1,45
Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 4.009% 15/12/2043	GBP	3.692.910	4.858.785	0,10	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			68.871.561	1,45
Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 3.826% 15/12/2043	USD	1.734.171	1.686.993	0,04	Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			68.871.561	1,45
VistaJet Pass Through Trust, Series 21-C, 144A 9.5% 15/08/2031	USD	11.518.650	12.238.566	0,26	Summe Kapitalanlagen			5.007.114.866	105,76
			54.759.693	1,16	Barmittel			5.940.788	0,13
Immobilien					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(278.498.222)	(5,89)
Prosil Acquisition SA, Reg. S, Series 1 'A' 4.066% 31/10/2039	EUR	8.247.084	7.213.304	0,15	Summe Nettovermögen			4.734.557.432	100,00
			7.213.304	0,15					
Summe Anleihen			4.584.713.589	96,85					
TBA-Kontrakte									
Finanzen									
GNMA 5% 15/01/2053	USD	111.000.000	110.863.190	2,34					
UMBS 4.5% 25/01/2053	USD	20.000.000	19.551.998	0,41					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Securitised Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	138.691.475	USD	91.768.127	16.01.2026	Nomura	934.551	0,02
GBP	1.900.000	USD	2.541.944	16.01.2026	UBS	14.096	–
USD	607.323	GBP	451.331	16.01.2026	HSBC	155	–
USD	13.435.775	EUR	11.412.991	11.02.2026	State Street	11.367	–
USD	8.723.675	EUR	7.400.000	11.02.2026	UBS	19.505	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						979.674	0,02
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	54.056.577	USD	36.051.408	30.01.2026	HSBC	82.850	–
CHF	10.009	USD	12.658	30.01.2026	HSBC	7	–
EUR	1.820.990	USD	2.137.977	30.01.2026	HSBC	2.750	–
GBP	2.460.988.806	USD	3.292.912.838	30.01.2026	HSBC	17.745.196	0,38
PLN	2.776.397	USD	770.503	30.01.2026	HSBC	1.758	–
USD	657.433	EUR	557.224	30.01.2026	HSBC	2.369	–
USD	105.443	GBP	78.124	30.01.2026	HSBC	345	–
USD	2.371	PLN	8.520	30.01.2026	HSBC	1	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						17.835.276	0,38
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						18.814.950	0,40
AUD	8.035.993	USD	5.388.278	16.01.2026	UBS	(16.945)	–
USD	196.529.681	AUD	295.936.095	16.01.2026	Barclays	(1.276.771)	(0,03)
USD	120.148.453	GBP	89.511.083	16.01.2026	HSBC	(269.359)	(0,01)
EUR	2.000.000	USD	2.357.022	11.02.2026	UBS	(4.544)	–
USD	19.713.360	EUR	17.050.107	11.02.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(341.644)	(0,01)
USD	1.198.376.416	EUR	1.029.554.803	11.02.2026	HSBC	(12.626.337)	(0,27)
USD	78.888.519	EUR	68.029.303	11.02.2026	J.P. Morgan	(1.130.216)	(0,02)
USD	22.600.210	EUR	19.313.102	11.02.2026	Morgan Stanley	(116.619)	–
USD	1.924.583	EUR	1.662.330	11.02.2026	Nomura	(30.714)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15.813.149)	(0,34)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	78.532.322	USD	92.348.124	30.01.2026	HSBC	(26.738)	–
GBP	514.679	USD	694.422	30.01.2026	HSBC	(2.047)	–
PLN	2.859.767	USD	796.048	30.01.2026	HSBC	(598)	–
USD	515.488	EUR	439.084	30.01.2026	HSBC	(692)	–
USD	8.001.554	GBP	5.981.880	30.01.2026	HSBC	(45.601)	–
USD	18.746	PLN	67.550	30.01.2026	HSBC	(43)	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(75.719)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15.888.868)	(0,34)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.926.082	0,06

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(262)	EUR	(35.733.987)	153.814	–
US 5 Year Note	31.03.2026	(6.835)	USD	(747.204.333)	747.696	0,02
US 10 Year Note	20.03.2026	(280)	USD	(31.495.625)	91.592	–
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(8)	USD	(920.250)	3.125	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					996.227	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					996.227	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.375% 10/07/2033	EUR	1.200.000	1.449.218	0,25	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	2.500.000	2.860.941	0,50
			1.449.218	0,25	CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	2.159.000	2.554.689	0,44
Zyklische Konsumgüter					DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	5.090.000	6.856.230	1,19
European Entertainment Intressenter BidCo AB 9.261% 29/09/2030	EUR	3.800.000	4.288.205	0,75	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.630.923	0,28
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	1.398.600	1.756.063	0,30	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	2.900.000	3.534.476	0,61
Nexus Newco BV, Reg. S 8.519% 04/06/2030	EUR	3.300.000	3.957.284	0,69	Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 24/10/2030	EUR	1.756.000	2.150.723	0,37
Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A 8.288% 23/04/2030	EUR	1.100.000	1.336.427	0,23	FS KKR Capital Corp. 6.125% 15/01/2030	USD	1.060.000	1.044.714	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	900.000	1.089.041	0,19	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	3.543.000	3.539.840	0,61
			12.427.020	2,16	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	395.000	543.716	0,09
Basiskonsumgüter					Leeds Building Society, Reg. S 4.241% 15/08/2030	GBP	1.545.000	2.083.565	0,36
Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	3.345.000	3.961.418	0,69	Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	3.525.000	4.748.992	0,82
			3.961.418	0,69	Marex Group plc, Reg. S 8.375% 02/02/2028	EUR	742.000	940.173	0,16
Energie					Marex Group plc, Reg. S 13.25% Perpetual	USD	1.600.000	1.737.710	0,30
Scorpio Tankers, Inc. 7.5% 30/01/2030	USD	1.250.000	1.279.052	0,23	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 13.875% Perpetual	GBP	1.200.000	1.892.434	0,33
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA, Reg. S 4.625% 04/11/2031	EUR	711.000	834.900	0,14	Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	1.360.000	1.588.061	0,28
			2.113.952	0,37	National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.338% 25/11/2030	GBP	2.435.000	3.282.488	0,57
Finanzen					OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	1.000.000	1.447.977	0,25
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1.087.000	1.289.136	0,22	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	3.200.000	3.796.027	0,66
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	3.549.000	4.784.160	0,83	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	1.200.000	1.369.031	0,24
BAWAG Group AG, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	1.000.000	1.255.470	0,22	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	5.325.000	6.035.404	1,05
Blue Owl Capital Corp. 6.2% 15/07/2030	USD	2.418.000	2.452.429	0,43	Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031	EUR	1.814.000	2.216.489	0,38
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	1.523.000	1.735.415	0,30					
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.4% 15/11/2030	EUR	2.500.000	2.928.271	0,51					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.6% 15/12/2029	EUR	1.000.000	1.140.182	0,20	Immobilien				
Skipton Building Society, Reg. S 4.218% 22/08/2030	GBP	2.702.000	3.639.802	0,63	Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	1.419.000	1.753.383	0,30
US Treasury 4.5% 31/03/2026	USD	6.510.000	6.523.644	1,13	Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7.75% 27/04/2026	USD	1.000.000	1.007.527	0,17
US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	11.180.000	11.228.509	1,95	BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	4.300.000	3.538.631	0,61
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	12.600.000	13.052.566	2,28	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	2.876.000	3.131.710	0,54
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	8.000.000	8.145.156	1,41	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	682.000	812.634	0,14
US Treasury 4.375% 31/12/2029	USD	5.220.000	5.364.773	0,93	Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	2.100.000	2.483.289	0,43
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	4.000.000	4.052.188	0,70	DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	3.520.000	4.109.037	0,71
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	15.000.000	13.069.337	2,28	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	3.648.000	3.946.784	0,69
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	20.000.000	19.988.375	3,48	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	5.215.000	4.884.939	0,86
			156.504.016	27,17	MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	2.327.000	2.613.966	0,45
Gesundheitswesen					Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	1.800.000	2.106.159	0,37
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1.000.000	1.219.087	0,21	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	1.470.000	1.766.386	0,31
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1.200.000	1.444.855	0,25	Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	1.164.000	1.473.292	0,26
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	1.959.000	2.420.108	0,42				33.627.737	5,84
			5.084.050	0,88	Summe Anleihen			231.781.553	40,24
Industrie					Wandelanleihen				
Airx Group Holdings Ltd., Reg. S, 144A 13% 12/09/2028	EUR	2.600.000	3.087.253	0,54	Finanzen				
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.700.000	2.159.173	0,37	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	2.941.600	3.380.916	0,59
BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	1.430.000	1.310.007	0,23				3.380.916	0,59
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	3.141.000	3.711.878	0,64	Summe Wandelanleihen			3.380.916	0,59
Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1.300.000	1.570.341	0,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			235.162.469	40,83
SGL Group ApS 6.304% 24/02/2031	EUR	1.793.000	2.033.719	0,35	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Yinson Bergenia Production BV, 144A 8.498% 31/01/2045	USD	2.613.000	2.741.771	0,48	Anleihen				
			16.614.142	2,88	Kommunikationsdienstleistungen				
					Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	400.000	408.074	0,07
								408.074	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Zyklische Konsumgüter					Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/03/2032	USD	2.740.000	2.836.694	0,49
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.526% 15/07/2028	EUR	1.000.000	1.059.388	0,18	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	2.559.000	2.551.302	0,44
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	4.125.000	4.908.400	0,86	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	1.541.000	1.474.873	0,26
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	2.232.000	2.270.710	0,39	Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/03/2028	USD	1.920.000	1.947.328	0,34
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	2.632.000	2.713.546	0,47	Avation Group S Pte. Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	3.095.000	3.052.012	0,53
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	1.869.000	1.966.102	0,34	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	1.285.000	1.549.961	0,27
Sabre GLBL, Inc., 144A 10.75% 15/03/2030	USD	320.000	264.294	0,05	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	17.896.000	2.681.519	0,47
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	688.000	569.224	0,10	Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030	USD	2.000.000	2.044.641	0,36
SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	3.625.000	3.573.913	0,62	Citadel LP, 144A 6.375% 23/01/2032	USD	349.000	370.799	0,06
Very Group Funding plc (The), Reg. S 13.25% 01/08/2027	GBP	1.000.000	1.435.557	0,25	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	3.400.000	3.985.549	0,69
			18.761.134	3,26	Fidelis Insurance Holdings Ltd. 7.75% 15/06/2055	USD	1.350.000	1.468.529	0,25
Energie					GNMA MA8879 5.5% 20/05/2053	USD	2.185.289	2.223.469	0,39
Azule Energy Finance plc, 144A 8.125% 23/01/2030	USD	2.037.000	2.039.438	0,35	GNMA MA9017 5.5% 20/07/2053	USD	572.711	582.380	0,10
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	1.500.000	1.454.659	0,25	GNMA MA9018 6% 20/07/2053	USD	1.121.892	1.149.396	0,20
Energear Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	1.800.000	1.778.029	0,31	GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	5.194.079	5.299.104	0,92
Northern Oil & Gas, Inc., 144A 8.75% 15/06/2031	USD	1.500.000	1.513.758	0,26	GNMA MB0025 5% 20/11/2054	USD	9.854.855	9.854.633	1,71
Northern Oil & Gas, Inc., 144A 7.875% 15/10/2033	USD	1.900.000	1.851.523	0,32	GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	1.845.710	1.885.115	0,33
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	2.200.000	2.233.676	0,40	GNMA MB0093 6% 20/12/2054	USD	1.811.871	1.848.507	0,32
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	1.552.000	1.579.219	0,27	GNMA MB0557 6% 20/08/2055	USD	5.672.392	5.793.918	1,01
			12.450.302	2,16	GNMA MB0623 5.5% 20/09/2055	USD	10.232.059	10.351.018	1,80
Finanzen					Goldman Sachs Private Credit Corp., 144A 5.875% 31/01/2031	USD	922.000	924.702	0,16
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1.357.884	1.256.666	0,22	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	1.436.000	1.478.912	0,26
Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	3.600.000	3.907.593	0,68	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	986.000	1.032.685	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	1.346.000	1.871.734	0,32	UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	4.054.133	4.165.825	0,72
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	5.109.000	6.080.978	1,06	UMBS MA5853 5.5% 01/10/2055	USD	14.105.910	14.317.798	2,49
Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	3.240.000	3.296.482	0,57	UMBS MA5909 5% 01/12/2055	USD	4.295.537	4.292.250	0,75
Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	4.661.000	4.840.405	0,84	UMBS RQ0063 5% 01/11/2055	USD	1.918.408	1.916.939	0,33
MSD Investment Corp., 144A 6.125% 05/02/2031	USD	1.017.000	1.011.714	0,18	UMBS SD2870 5.5% 01/04/2053	USD	1.515.512	1.544.060	0,27
North Haven Private Income Fund LLC, 144A 5.125% 25/09/2028	USD	761.000	760.905	0,13	UMBS SD3205 6% 01/06/2053	USD	1.445.130	1.487.730	0,26
Philippines Government Bond 6.375% 28/04/2035	PHP	600.000.000	10.467.474	1,82	UMBS SD8331 5.5% 01/06/2053	USD	2.224.663	2.263.632	0,39
Royal Bank of Canada 3.65% 24/11/2081	CAD	2.400.000	1.685.992	0,29	UMBS SD8432 6% 01/05/2054	USD	1.252.381	1.286.689	0,22
SBL Holdings, Inc., 144A 5.9% 26/09/2028	USD	2.451.000	2.440.877	0,42	UMBS SD8475 5.5% 01/11/2054	USD	10.862.603	11.025.757	1,91
SBL Holdings, Inc., 144A 7.2% 30/10/2034	USD	3.402.000	3.302.031	0,57				202.650.909	35,19
Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036	USD	2.717.666	163	-	Industrie				
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	3.221.000	3.686.916	0,64	Avianca Midco 2 plc, 144A 9.625% 14/02/2030	USD	2.707.000	2.719.452	0,47
Societe Generale SA, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	1.600.000	1.595.936	0,28	CHC Group LLC, 144A 11.75% 01/09/2030	USD	3.000.000	2.829.545	0,49
Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.6% 31/10/2081	CAD	4.018.000	2.825.198	0,49	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	3.090.000	3.244.242	0,56
TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	2.443.000	2.595.084	0,45	Latam Airlines Group SA, 144A 7.625% 07/01/2031	USD	3.180.000	3.346.951	0,59
Turkiye Garanti Bankasi A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	2.470.000	2.568.867	0,45	Sabre Financial Borrower LLC, 144A 11.125% 15/06/2029	USD	688.000	698.710	0,12
UMBS MA5083 6.5% 01/07/2053	USD	1.295.081	1.348.073	0,23	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	388.000	403.491	0,07
UMBS MA5138 5.5% 01/09/2053	USD	5.652.272	5.749.963	1,00				13.242.391	2,30
UMBS MA5165 5.5% 01/10/2053	USD	6.596.364	6.711.894	1,17	Grundstoffe				
UMBS MA5190 5.5% 01/11/2053	USD	6.040.163	6.145.948	1,07	Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	2.766.000	2.882.766	0,50
UMBS MA5191 6% 01/11/2053	USD	7.912.973	8.142.220	1,41	Eldorado Intl. Finance GmbH, 144A 8.5% 01/12/2032	USD	2.500.000	2.580.500	0,45
UMBS MA5498 6% 01/10/2054	USD	5.279.481	5.422.794	0,94	Nickel Industries Ltd., Reg. S 9% 30/09/2030	USD	836.000	868.319	0,15
UMBS MA5615 6% 01/02/2055	USD	6.082.650	6.247.276	1,08				6.331.585	1,10
					Immobilien				
					Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1.201.000	1.231.585	0,21
					Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	934.000	1.044.855	0,18
					Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	1.856.000	1.901.066	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	5.349.000	5.848.236	1,02
MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	6.250.000	6.238.281	1,08
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	731.000	782.788	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	5.588.000	6.836.609	1,19
			23.883.420	4,15
Versorger				
TXNM Energy, Inc., 144A 7% 31/07/2056	USD	1.308.000	1.310.940	0,23
XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.75% 15/04/2034	USD	1.966.000	1.998.357	0,34
			3.309.297	0,57
Summe Anleihen			281.037.112	48,80
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			281.037.112	48,80
Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Investmentfonds				
Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD	USD	95.527	12.318.835	2,14
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR	EUR	170.357	24.252.884	4,21
			36.571.719	6,35
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			36.571.719	6,35
Summe zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen			36.571.719	6,35
Summe Kapitalanlagen			552.771.300	95,98
Barmittel			20.635.409	3,58
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			2.527.402	0,44
Summe Nettovermögen			575.934.111	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
AUD	858.774	USD	563.830	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	10.180	–
AUD	1.286.369	USD	840.879	15.01.2026	Citibank	18.938	–
AUD	845.765	USD	551.965	15.01.2026	J.P. Morgan	13.349	–
CAD	401.098	USD	287.253	15.01.2026	Citibank	5.689	–
CAD	395.633	USD	283.562	15.01.2026	Goldman Sachs	5.389	–
CAD	1.174.676	USD	840.716	15.01.2026	J.P. Morgan	17.210	–
CAD	393.842	USD	280.675	15.01.2026	RBC	6.968	–
CHF	238.760	USD	301.366	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	241	–
CHF	241.335	USD	304.203	15.01.2026	UBS	656	–
CZK	17.768.109	USD	854.064	15.01.2026	HSBC	8.014	–
EUR	242.155	USD	279.821	15.01.2026	Barclays	4.642	–
EUR	5.956.785	USD	6.945.222	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	52.293	0,02
EUR	1.335.979	USD	1.569.334	15.01.2026	HSBC	58	–
EUR	903.858	USD	1.049.897	15.01.2026	J.P. Morgan	11.877	–
EUR	1.420.944	USD	1.652.574	15.01.2026	RBC	16.627	–
EUR	484.658	USD	564.109	15.01.2026	Standard Chartered	5.225	–
EUR	484.732	USD	565.961	15.01.2026	UBS	3.460	–
GBP	210.588	USD	277.328	15.01.2026	BNP Paribas	5.973	–
GBP	18.513.054	USD	24.371.261	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	534.089	0,10
GBP	1.069.077	USD	1.430.741	15.01.2026	HSBC	7.473	–
GBP	902.127	USD	1.194.674	15.01.2026	J.P. Morgan	18.945	–
GBP	643.343	USD	841.329	15.01.2026	UBS	24.152	0,01
HUF	378.693.500	USD	1.141.320	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	12.466	–
IDR	18.917.906.995	USD	1.129.796	15.01.2026	BNP Paribas	3.027	–
KRW	406.388.655	USD	279.880	15.01.2026	HSBC	1.990	–
KRW	373.893.582	USD	255.871	15.01.2026	RBC	3.461	–
KRW	2.072.493.560	USD	1.414.461	15.01.2026	State Street	23.016	0,01
MXN	20.888.176	USD	1.136.341	15.01.2026	Bank of America	24.624	0,01
MXN	5.098.946	USD	277.465	15.01.2026	Goldman Sachs	5.934	–
MXN	10.326.964	USD	559.587	15.01.2026	HSBC	14.386	–
MXN	25.463.417	USD	1.382.274	15.01.2026	Morgan Stanley	32.984	0,02
NOK	2.762.514	USD	272.558	15.01.2026	Goldman Sachs	1.745	–
NZD	485.251	USD	272.667	15.01.2026	Standard Chartered	7.369	–
PLN	3.096.502	USD	850.010	15.01.2026	HSBC	11.392	–
PLN	995.699	USD	276.378	15.01.2026	Morgan Stanley	611	–
PLN	1.008.705	USD	276.108	15.01.2026	UBS	4.499	–
SEK	2.583.803	USD	273.065	15.01.2026	Bank of America	7.560	–
USD	286.627	AUD	428.821	15.01.2026	UBS	1	–
USD	287.534	CAD	393.688	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	3	–
USD	1.718.516	CHF	1.358.320	15.01.2026	Morgan Stanley	2.660	–
USD	283.943	EUR	241.431	15.01.2026	J.P. Morgan	331	–
USD	565.358	INR	50.358.262	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	5.635	–
USD	566.630	NOK	5.696.457	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.003	–
USD	280.798	NOK	2.810.488	15.01.2026	Citibank	1.731	–
USD	283.410	TWD	8.855.870	15.01.2026	RBC	1.114	–
USD	835.826	TWD	25.848.006	15.01.2026	State Street	11.876	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.130.699	TWD	35.053.287	15.01.2026	UBS	13.315	-
ZAR	10.668.627	USD	625.234	15.01.2026	Standard Chartered	18.501	-
BRL	1.684.972	USD	301.623	03.02.2026	Bank of America	3.718	-
BRL	3.099.359	USD	561.384	03.02.2026	UBS	263	-
USD	274.143	BRL	1.492.142	03.02.2026	Goldman Sachs	3.746	-
USD	604.214	BRL	3.244.143	03.02.2026	J.P. Morgan	16.330	-
USD	2.235.275	BRL	12.261.125	03.02.2026	UBS	13.389	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.020.128	0,17
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	196.115	USD	248.013	30.01.2026	HSBC	141	-
EUR	121.124	USD	142.325	30.01.2026	HSBC	66	-
GBP	296.689.510	USD	396.980.142	30.01.2026	HSBC	2.142.969	0,38
SEK	517.147	USD	55.918	30.01.2026	HSBC	296	-
USD	271.524	EUR	230.515	30.01.2026	HSBC	534	-
USD	1.088	SEK	9.994	30.01.2026	HSBC	1	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						2.144.007	0,38
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.164.135	0,55
AUD	853.896	USD	573.135	15.01.2026	J.P. Morgan	(2.386)	-
CAD	785.173	USD	574.719	15.01.2026	J.P. Morgan	(1.267)	-
COP	2.251.593.314	USD	593.591	15.01.2026	Citibank	(659)	-
EUR	233.102	USD	273.998	15.01.2026	Bank of America	(170)	-
EUR	241.431	USD	283.675	15.01.2026	Morgan Stanley	(63)	-
INR	151.649.944	USD	1.703.033	15.01.2026	UBS	(17.470)	-
JPY	128.192.078	USD	833.480	15.01.2026	BNP Paribas	(15.355)	-
MXN	5.086.762	USD	283.932	15.01.2026	Barclays	(1.209)	-
MXN	5.196.406	USD	288.971	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(155)	-
NZD	507.586	USD	294.752	15.01.2026	Morgan Stanley	(1.827)	-
TWD	34.711.706	USD	1.125.476	15.01.2026	BNP Paribas	(18.980)	-
TWD	35.045.457	USD	1.117.735	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(600)	-
TWD	17.750.545	USD	566.340	15.01.2026	State Street	(511)	-
USD	1.988.359	AUD	3.026.243	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(34.401)	(0,01)
USD	835.471	AUD	1.281.533	15.01.2026	Citibank	(21.114)	-
USD	551.193	AUD	847.329	15.01.2026	J.P. Morgan	(15.167)	-
USD	283.404	AUD	428.240	15.01.2026	UBS	(2.834)	-
USD	2.261.588	CAD	3.155.454	15.01.2026	BNP Paribas	(43.002)	(0,01)
USD	4.185.955	CAD	5.840.345	15.01.2026	Goldman Sachs	(79.549)	(0,02)
USD	1.685.866	CAD	2.365.249	15.01.2026	Morgan Stanley	(41.597)	(0,01)
USD	854.113	CAD	1.182.022	15.01.2026	UBS	(9.179)	-
USD	869.363	CHF	695.272	15.01.2026	UBS	(8.919)	-
USD	567.092	CZK	11.720.359	15.01.2026	Deutsche Bank	(1.560)	-
USD	857.474	CZK	17.768.109	15.01.2026	Goldman Sachs	(4.604)	-
USD	555.986	EUR	479.159	15.01.2026	Citibank	(6.889)	-
USD	284.423	EUR	243.967	15.01.2026	HSBC	(2.168)	-
USD	338.706	EUR	292.298	15.01.2026	J.P. Morgan	(4.660)	-
USD	559.522	EUR	484.732	15.01.2026	RBC	(9.899)	-
USD	178.565.863	EUR	153.247.921	15.01.2026	UBS	(1.456.501)	(0,26)
USD	49.172.576	GBP	37.367.880	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.097.904)	(0,20)
USD	569.569	GBP	433.261	15.01.2026	Citibank	(13.291)	-
USD	3.188.957	GBP	2.435.000	15.01.2026	HSBC	(86.814)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	563.793	GBP	428.004	15.01.2026	Nomura	(11.995)	-
USD	1.112.564	GBP	850.734	15.01.2026	UBS	(31.917)	(0,01)
USD	269.833	ILS	878.581	15.01.2026	Bank of America	(6.344)	-
USD	588.124	ILS	1.886.108	15.01.2026	HSBC	(4.764)	-
USD	1.407.904	KRW	2.074.105.572	15.01.2026	Bank of America	(30.691)	(0,01)
USD	831.766	KRW	1.207.732.979	15.01.2026	HSBC	(5.915)	-
USD	282.348	KRW	413.757.734	15.01.2026	RBC	(4.634)	-
USD	280.386	KRW	411.185.686	15.01.2026	Standard Chartered	(4.812)	-
USD	570.144	MXN	10.283.168	15.01.2026	Barclays	(1.395)	-
USD	277.643	MXN	5.100.453	15.01.2026	Goldman Sachs	(5.841)	-
USD	266.819	MXN	4.955.425	15.01.2026	HSBC	(8.604)	-
USD	1.951.344	MXN	36.103.562	15.01.2026	Morgan Stanley	(55.294)	(0,01)
USD	282.933	MXN	5.179.728	15.01.2026	State Street	(4.956)	-
USD	837.269	NZD	1.473.902	15.01.2026	Barclays	(13.311)	-
USD	291.936	NZD	515.353	15.01.2026	Standard Chartered	(5.471)	-
USD	268.371	NZD	467.044	15.01.2026	UBS	(1.157)	-
USD	10.454.423	PHP	617.584.559	15.01.2026	Goldman Sachs	(50.855)	(0,01)
USD	275.200	PLN	1.012.461	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(6.452)	-
USD	872.183	SEK	8.178.959	15.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(16.130)	-
USD	827.918	SEK	7.796.433	15.01.2026	Goldman Sachs	(18.849)	-
USD	2.266.758	SGD	2.934.753	15.01.2026	HSBC	(17.894)	-
USD	56.495	ZAR	964.040	15.01.2026	State Street	(1.674)	-
USD	570.184	CNH	4.010.684	30.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.354)	-
USD	283.138	CNH	1.994.243	30.01.2026	Morgan Stanley	(3.038)	-
USD	565.162	CNH	4.001.057	30.01.2026	Standard Chartered	(8.995)	-
BRL	7.643.958	USD	1.393.538	03.02.2026	UBS	(8.347)	-
USD	276.335	BRL	1.538.300	03.02.2026	Goldman Sachs	(2.427)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.337.820)	(0,58)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	79.308.679	USD	93.258.987	30.01.2026	HSBC	(24.928)	-
USD	403	CHF	319	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	199.153	EUR	169.634	30.01.2026	HSBC	(266)	-
USD	21.252	GBP	15.887	30.01.2026	HSBC	(120)	-
USD	9.043	SEK	83.730	30.01.2026	HSBC	(58)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(25.373)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.363.193)	(0,58)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(199.058)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Bond

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl	06.03.2026	179	EUR	24.413.678	2.102	-
ICE 3 Month SONIA Index	15.06.2027	438	GBP	142.360.722	198.869	0,03
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(151)	USD	(17.369.719)	156.071	0,03
US Ultra Bond	20.03.2026	(157)	USD	(18.540.719)	436.659	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					793.701	0,14
Euro-Bund	06.03.2026	123	EUR	18.423.717	(156.696)	(0,03)
Euro-Buxl	06.03.2026	6	EUR	775.784	(13.244)	-
Euro-Schatz	06.03.2026	182	EUR	22.820.521	(27.246)	-
ICE 3 Month SONIA Index	16.06.2026	(439)	GBP	(142.375.688)	(147.647)	(0,03)
Long Gilt	27.03.2026	(7)	GBP	(860.440)	(5.744)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	32	USD	6.680.750	(4.496)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	403	USD	44.056.086	(176.313)	(0,03)
US 10 Year Note	20.03.2026	1.206	USD	135.656.156	(998.719)	(0,17)
US Long Bond	20.03.2026	20	USD	2.311.250	(35.695)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(1.565.800)	(0,27)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(772.099)	(0,13)

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover-mögens
11.122.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,452 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	19.02.2035	275.980	0,05
20.996.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,339 %	19.02.2030	152.410	0,03
111	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	04.07.2041	46	-
23.612.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,835 %	03.06.2030	207.945	0,04
2.398.492.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,768 % Erhält variablen Zinssatz TONAR 1 Day	16.12.2035	139.308	0,02
10.935.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927 %	15.02.2029	120.760	0,02
101.145.000	CAD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz REPO_CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,498 %	16.12.2027	39.552	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					936.001	0,17
31.880.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,663 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.06.2030	(259.599)	(0,05)
73.595.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,343 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	17.12.2027	(62.614)	(0,01)
5.554.763.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 1,049 %	16.12.2027	(55.050)	(0,01)
552.553.000	JPY	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz TONAR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,755 %	16.12.2055	(49.254)	(0,01)
12.016.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,63 %	01.07.2030	(40.977)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(467.494)	(0,09)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					468.507	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	5.014.000	5.197.841	0,22	Verizon Communications, Inc. 5.742% 15/06/2056	GBP	1.885.000	1.886.201	0,08
Arqiva Financing plc, Reg. S 7.21% 30/06/2045	GBP	766.000	806.914	0,03	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	10.938.000	10.410.301	0,43
British Telecommunications plc, Reg. S 6.375% 03/12/2055	GBP	2.373.000	2.427.715	0,10	Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086	GBP	1.900.000	2.080.173	0,09
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	2.853.000	3.064.620	0,13	Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2.406.600	2.213.392	0,09
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	GBP	6.100.000	6.123.900	0,25	Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	322.000	213.785	0,01
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	3.154.000	2.938.721	0,12	Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030	USD	2.500.000	1.755.069	0,07
Fibercop SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	8.015.000	7.427.368	0,31				111.440.257	4,61
Fibercop SpA, Reg. S 5.026% 30/06/2031	EUR	2.254.000	1.981.353	0,08	Zyklische Konsumgüter				
iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	2.400.000	2.091.465	0,09	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030	GBP	1.037.000	875.301	0,04
iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	300.000	276.022	0,01	Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	3.446.000	3.071.030	0,13
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 5.25% 31/07/2028	CHF	5.000.000	4.833.187	0,20	Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	7.516.000	6.733.135	0,28
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	14.709.000	14.386.116	0,60	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 5.754% 18/07/2030	EUR	1.594.000	1.385.526	0,06
Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030	GBP	19.528.000	19.702.342	0,81	Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	913.000	932.668	0,04
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	715.000	639.792	0,03	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	12.274.000	12.887.621	0,53
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029	USD	11.845.000	8.831.142	0,37	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	1.800.000	1.779.389	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	7.367.000	6.541.395	0,27	Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	16.150.000	12.007.505	0,50
TDC Net A/S, Reg. S 5.186% 02/08/2029	EUR	1.700.000	1.566.540	0,06	Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028	EUR	591.000	498.479	0,02
TDC Net A/S, Reg. S 5% 09/08/2032	EUR	105.000	95.012	-	El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	100.000	90.964	-
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	5.045.146	2.866.882	0,12	Essendi SA, Reg. S 5.375% 15/05/2030	EUR	5.779.000	5.186.892	0,21
Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	584.000	548.233	0,02	Essendi SA, Reg. S 5.814% 15/05/2032	EUR	1.485.000	1.312.502	0,05
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	548.000	534.776	0,02	Flutter Treasury DAC, Reg. S 6.125% 04/06/2031	GBP	24.738.000	24.974.083	1,03
					Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	578.000	522.469	0,02
					Goldcup 101357 AB, Reg. S 7.338% 11/12/2029	EUR	500.000	453.631	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	875.000	134.019	0,01	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.689% 31/07/2029	EUR	2.140.000	1.823.244	0,08
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	5.825.000	5.393.893	0,22	TVL Finance plc, Reg. S 10.25% 28/04/2028	GBP	1.980.000	2.022.133	0,08
La Financiere Atalian SASU 8.5% 30/06/2028	EUR	8.131.232	2.097.725	0,09	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029	EUR	1.900.000	1.679.547	0,07
Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	6.922.000	6.382.037	0,26	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.748% Perpetual	EUR	1.000.000	872.253	0,04
Manuchar Group SARL, Reg. S 7.1% 07/07/2032	EUR	5.581.000	4.672.142	0,19	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.006.222	0,04
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	987.000	985.539	0,04	Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	7.287.000	6.471.285	0,27
Marks & Spencer plc, STEP, Reg. S 3.25% 10/07/2027	GBP	734.000	722.575	0,03	Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	1.278.000	1.160.226	0,05
Miller Homes Group Finco plc, Reg. S 7% 15/05/2029	GBP	3.927.000	3.969.765	0,16	Wolseley Group Finco plc, Reg. S 9.75% 31/01/2031	GBP	2.536.000	2.466.934	0,10
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 15/12/2030	GBP	673.008	680.534	0,03	ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027	EUR	1.300.000	1.127.901	0,05
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	10.674.000	9.697.626	0,40	ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	1.500.000	1.292.115	0,05
Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028	EUR	10.396.000	9.093.628	0,38				190.772.823	7,90
Prosus NV, 144A 3.257% 19/01/2027	USD	8.860.000	6.487.856	0,27					
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	5.154.000	3.774.087	0,16	Basiskonsumgüter				
Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	1.400.000	1.142.555	0,05	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3.75% 19/02/2028	EUR	2.100.000	1.861.784	0,08
Punch Finance plc, Reg. S 7.875% 30/12/2030	GBP	15.851.000	16.186.499	0,67	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030	GBP	6.921.000	6.459.031	0,27
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5.75% 06/05/2046	GBP	3.032.000	3.113.361	0,13	Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	1.777.500	1.903.909	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200.000	175.679	0,01	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	4.645.000	4.041.407	0,17
Renault SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030	EUR	2.000.000	1.757.345	0,07	John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034	GBP	4.200.000	3.576.825	0,15
Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 6.816% 31/07/2031	EUR	3.623.000	3.070.893	0,13	Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	4.363.000	4.308.327	0,18
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	1.413.000	1.216.648	0,05	Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	2.110.000	1.855.966	0,08
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 14/08/2026	EUR	2.800.000	2.469.790	0,10	Ontex Group NV, Reg. S 5.25% 15/04/2030	EUR	7.384.000	6.404.497	0,27
Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	11.400.000	10.184.729	0,42	Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	10.050.000	9.965.492	0,40
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 12/05/2032	EUR	5.400.000	4.730.843	0,20	Quatrim SAS, Reg. S 8.5% 15/01/2028	EUR	137.197	117.184	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 5.75% 30/04/2031	EUR	980.000	802.486	0,03	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4.364% 04/12/2026	GBP	4.435.000	4.448.393	0,18
			41.296.908	1,71	Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	4.083.000	4.317.447	0,18
Energie					Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036	GBP	500.000	507.777	0,02
BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	21.493.000	21.313.964	0,89	Aviva plc, Reg. S 4.375% 12/09/2049	GBP	3.710.000	3.656.739	0,15
BP Capital Markets plc, Reg. S 6% Perpetual	GBP	2.149.000	2.209.161	0,09	Aviva plc, Reg. S 5.125% 04/06/2050	GBP	1.190.000	1.193.054	0,05
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	1.422.000	1.278.688	0,05	Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	2.586.000	2.786.300	0,12
Deepocean Ltd., Reg. S 6% 08/04/2031	EUR	4.599.000	4.120.088	0,17	Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054	GBP	2.670.000	2.730.224	0,11
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	17.029.000	12.508.789	0,52	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	4.500.000	4.389.787	0,18
Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026	USD	10.627.000	7.806.149	0,32	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	1.000.000	911.497	0,04
Scorpio Tankers, Inc. 7.5% 30/01/2030	USD	3.125.000	2.362.964	0,10	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	1.300.000	1.189.704	0,05
Viridien, Reg. S 8.5% 15/10/2030	EUR	609.438	559.299	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 5.5% 11/06/2029	GBP	3.900.000	4.027.114	0,17
			52.159.102	2,16	Banco Santander SA, Reg. S 4.625% 17/11/2030	GBP	3.000.000	2.999.916	0,12
Finanzen					Banco Santander SA, Reg. S 5.625% 27/01/2031	GBP	1.800.000	1.859.568	0,08
Aberdeen Group plc, Reg. S 4.25% 30/06/2028	USD	4.202.000	3.071.478	0,13	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	3.076.000	3.218.542	0,13
Aberdeen Group plc, Reg. S 5.25% Perpetual	GBP	1.847.000	1.838.855	0,08	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.352% 09/03/2027	GBP	2.339.000	2.346.826	0,10
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.32% 24/02/2027	GBP	1.500.000	1.500.150	0,06	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	5.534.000	5.542.438	0,23
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.434% 08/12/2028	GBP	26.300.000	26.322.832	1,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.375% 25/05/2028	GBP	1.500.000	1.533.701	0,06
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	1.706.000	1.979.184	0,08	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 22/10/2029	GBP	6.000.000	6.114.150	0,25
Agence France Locale, Reg. S 4.75% 20/07/2027	GBP	1.000.000	1.010.413	0,04	Barclays plc 5.646% 13/09/2027	USD	3.000.000	2.244.283	0,09
Ardonagh Finco Ltd., Reg. S 6.875% 15/02/2031	EUR	2.000.000	1.805.796	0,07	Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	1.616.000	1.745.135	0,07
Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	958.000	835.402	0,03	Barclays plc, Reg. S 8.375% Perpetual	GBP	1.326.000	1.421.805	0,06
Athene Global Funding, Reg. S 5.146% 01/11/2029	GBP	1.887.000	1.905.927	0,08	Barclays plc, Reg. S 7.09% 06/11/2029	GBP	3.027.000	3.223.155	0,13
Athene Global Funding, Reg. S 4.585% 05/03/2027	GBP	10.690.000	10.676.225	0,44	Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	2.183.000	2.320.896	0,10
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	1.356.000	1.262.075	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	1.955.000	1.834.914	0,08	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1.800.000	1.557.648	0,06
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	16.112.000	17.261.365	0,71	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual	GBP	9.600.000	9.635.448	0,40
BPCE SA, Reg. S 6.125% 24/05/2029	GBP	4.700.000	4.864.113	0,20	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2.200.000	2.067.902	0,09
BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	800.000	724.613	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	800.000	758.945	0,03
BPER Banca SpA, Reg. S 5.75% 11/09/2029	EUR	1.417.000	1.320.816	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 22/12/2028	GBP	1.200.000	1.143.297	0,05
BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	881.000	796.767	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 26/02/2029	GBP	3.700.000	3.738.311	0,15
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	2.835.000	2.428.759	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.125% 12/12/2030	GBP	6.100.000	6.393.469	0,26
CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	5.154.000	5.237.270	0,22	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.000.000	891.054	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 4.281% 12/09/2028	GBP	3.925.000	3.932.408	0,16	Deutsche Bank AG (Callable), Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	2.000.000	1.847.208	0,08
Clydesdale Bank plc, Reg. S 4.282% 22/01/2028	GBP	2.762.000	2.772.363	0,11	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 4.355% 12/10/2028	GBP	5.000.000	5.013.764	0,21
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2.600.000	2.414.692	0,10	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	3.200.000	3.063.299	0,13
Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033	GBP	5.500.000	5.888.662	0,24	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	16.195.000	16.359.777	0,68
Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 4.257% 21/06/2027	GBP	6.408.000	6.424.695	0,27	Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028	GBP	11.284.000	11.396.187	0,47
Coventry Building Society, Reg. S 7% 07/11/2027	GBP	3.657.000	3.745.249	0,16	Ford Motor Credit Co. LLC 5.875% 07/11/2029	USD	8.369.000	6.381.520	0,26
Coventry Building Society, Reg. S 5.579% 19/09/2028	GBP	6.298.000	6.428.361	0,27	Ford Motor Credit Co. LLC 5.78% 30/04/2030	GBP	5.528.000	5.557.214	0,23
Credit Agricole SA, Reg. S 5.375% 15/01/2029	GBP	4.700.000	4.786.883	0,20	Ford Motor Credit Co. LLC 6.184% 29/08/2031	GBP	1.494.000	1.519.615	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031	GBP	1.200.000	1.171.758	0,05	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 11/06/2029	GBP	8.741.000	8.927.664	0,37
Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 09/11/2034	GBP	2.000.000	2.044.294	0,08	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029	GBP	11.924.000	12.577.484	0,52
Danske Bank A/S, Reg. S 6.5% 23/08/2028	GBP	7.804.000	8.086.449	0,33	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026	GBP	1.731.000	1.739.926	0,07
DBS Bank Ltd., Reg. S 4.292% 14/05/2027	GBP	1.258.000	1.260.285	0,05	Generali, Reg. S 6.269% Perpetual	GBP	3.300.000	3.331.471	0,14
DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	9.084.000	9.095.497	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	2.188.000	2.008.098	0,08	Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	2.497.000	2.643.802	0,11
Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027	GBP	1.050.000	1.073.514	0,04	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	5.992.000	6.342.382	0,26
Hiscox Ltd., Reg. S 7% 11/06/2036	USD	15.683.000	12.518.190	0,52	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 5.25% 16/10/2031	GBP	1.219.000	1.245.723	0,05
HSBC Holdings plc 6.161% 09/03/2029	USD	4.390.000	3.392.549	0,14	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033	GBP	1.170.000	1.215.870	0,05
ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3.495.000	3.008.400	0,12	Lloyds Banking Group plc (DUB) 8.5% Perpetual	GBP	1.228.000	1.287.865	0,05
ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	100.000	84.158	–	Mexico Government Bond 3.5% 19/09/2029	EUR	3.619.000	3.148.087	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	4.896.000	5.717.091	0,24	Mexico Government Bond 4.625% 04/05/2033	EUR	919.000	818.239	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033	GBP	4.831.000	5.272.579	0,22	Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 5.105% 27/02/2028	GBP	4.993.000	5.080.618	0,21
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	7.181.000	7.492.639	0,31	National Westminster Bank plc, Reg. S 4.174% 28/03/2029	GBP	934.000	935.468	0,04
Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028	GBP	9.152.000	8.794.932	0,36	Nationwide Building Society, Reg. S 6.125% 21/08/2028	GBP	2.841.000	2.967.748	0,12
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	2.704.000	2.915.552	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	2.386.000	2.487.856	0,10
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	5.871.000	6.054.486	0,25	Nationwide Building Society, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	1.700.000	1.702.214	0,07
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.5% 15/06/2031	GBP	2.975.000	3.051.060	0,13	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	4.927.000	5.021.778	0,21
Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	USD	4.060.000	2.796.807	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	1.195.000	1.263.010	0,05
Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	390.000	355.154	0,01	NatWest Group plc 4.6% Perpetual	USD	2.400.000	1.656.719	0,07
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	17.373.000	17.841.723	0,74	NatWest Group plc 4.922% 01/03/2028	USD	1.500.000	1.119.773	0,05
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	20.285.000	14.897.404	0,62	NatWest Group plc 5.583% 01/03/2028	USD	658.000	496.837	0,02
Legal & General Group plc, Reg. S 4.5% 01/11/2050	GBP	1.850.000	1.802.465	0,07	NatWest Group plc, Reg. S 4.758% 10/11/2031	GBP	3.500.000	3.496.035	0,14
Lloyds Bank plc, Reg. S 4.245% 06/11/2026	GBP	1.000.000	1.002.576	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	3.542.000	3.738.039	0,15
Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	2.864.000	2.868.173	0,12	NatWest Group plc, Reg. S 5.642% 17/10/2034	GBP	4.974.000	5.090.826	0,21
Lloyds Banking Group plc 7.5% Perpetual	GBP	9.934.000	10.339.836	0,43	NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026	GBP	2.391.000	2.420.181	0,10
Lloyds Banking Group plc 5.275% 05/01/2028	USD	3.000.000	2.246.476	0,09					
Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029	USD	1.336.000	1.028.299	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	3.914.000	4.061.572	0,17	Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	11.345.000	11.191.691	0,46
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	2.076.000	1.901.926	0,08	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1.026.000	918.849	0,04
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	522.000	494.425	0,02	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.5% 01/06/2026	GBP	2.816.000	2.833.856	0,12
Pershing Square Holdings Ltd., Reg. S 4.25% 29/04/2030	EUR	3.300.000	2.921.892	0,12	Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029	GBP	2.582.000	2.685.842	0,11
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	2.057.000	1.541.235	0,06	Tikehau Capital SCA, Reg. S 4.25% 08/04/2031	EUR	3.000.000	2.651.883	0,11
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	3.592.000	3.704.588	0,15	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4.331% 11/06/2029	GBP	3.085.000	3.092.721	0,13
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	2.338.000	2.360.103	0,10	TSB Bank plc, Reg. S 4.261% 11/09/2029	GBP	3.870.000	3.873.124	0,16
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.75% 04/09/2031	USD	2.200.000	1.627.546	0,07	UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028	GBP	6.776.657	6.893.416	0,29
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	4.093.000	4.500.824	0,19	UK Treasury, Reg. S 4.125% 22/07/2029	GBP	27.329.339	27.561.802	1,15
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	1.612.000	1.549.296	0,06	UK Treasury, Reg. S 4.375% 07/03/2030	GBP	101.705.685	103.377.046	4,29
ProGroup AG, Reg. S 5.125% 15/04/2029	EUR	10.362.000	9.321.157	0,39	UK Treasury, Reg. S 4.125% 07/03/2031	GBP	40.643.000	40.758.833	1,70
Prs Finance plc, Reg. S 4.502% 10/12/2030	GBP	9.380.000	9.394.052	0,39	UK Treasury, Reg. S 4% 22/10/2031	GBP	45.084.000	44.831.643	1,87
Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033	GBP	11.990.000	12.822.647	0,53	UK Treasury Bill 0% 26/01/2026	GBP	13.000.000	12.964.638	0,54
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	8.502.000	10.059.671	0,42	UK Treasury Bill 0% 23/03/2026	GBP	42.000.000	41.645.449	1,73
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	2.857.000	2.966.615	0,12	Unipol Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.129.000	1.966.247	0,08
Royal Bank of Canada, Reg. S 4.358% 18/03/2027	GBP	4.752.000	4.769.332	0,20	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 4.252% 08/06/2029	GBP	10.476.000	10.484.040	0,43
Royal Bank of Canada, Reg. S 5.1% 10/10/2031	GBP	1.700.000	1.738.372	0,07	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	4.104.000	3.743.805	0,15
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027	GBP	4.366.000	4.475.654	0,19	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	2.460.000	2.662.462	0,11
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029	GBP	8.084.000	8.678.556	0,36	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.125% 18/01/2028	GBP	1.000.000	954.928	0,04
Santander UK plc, Reg. S 4.211% 12/09/2029	GBP	1.965.000	1.965.192	0,08	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.375% 14/09/2028	GBP	4.000.000	3.691.387	0,15
Saturn Holdings plc, Reg. S 9% 26/02/2036	GBP	155.000	156.423	0,01	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 5.25% 14/07/2031	GBP	800.000	804.555	0,03
					Westpac Banking Corp., Reg. S 4.359% 03/07/2028	GBP	5.204.000	5.223.494	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	6.800.000	5.270.021	0,22	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	3.121.000	2.835.868	0,12
Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	7.000.000	5.331.993	0,22	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	350.000	309.943	0,01
Yorkshire Building Society, Reg. S 4.188% 24/05/2029	GBP	2.000.000	2.001.860	0,08	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	6.255.000	5.311.765	0,22
			922.526.098	38,18	Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4.875% 10/07/2029	EUR	3.400.000	3.122.774	0,13
Gesundheitswesen					RAY Financing LLC, Reg. S 5.776% 15/07/2031	EUR	747.000	659.124	0,03
CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	2.105.000	1.793.701	0,07	Rossini SARL, Reg. S 6.75% 31/12/2029	EUR	6.941.000	6.364.633	0,26
Centrient Holding BV, Reg. S 6.564% 30/05/2030	EUR	2.982.000	2.352.107	0,10	Rossini SARL, Reg. S 5.894% 31/12/2029	EUR	2.054.306	1.827.790	0,08
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	1.756.000	1.526.808	0,06	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	5.375.000	4.736.478	0,20
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	6.979.000	6.321.995	0,26	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	4.360.000	4.291.585	0,18
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	212.000	189.591	0,01	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	1.787.000	1.311.352	0,05
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 6.814% 15/05/2030	EUR	1.970.000	1.722.791	0,07	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	4.187.000	3.115.885	0,13
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 9.125% 27/10/2031	GBP	14.943.000	15.440.428	0,64	UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	2.900.000	2.611.255	0,11
Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	1.900.000	1.691.420	0,07	Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027	GBP	7.639.000	7.625.616	0,32
Clariane SE, Reg. S 13.168% Perpetual	GBP	7.800.000	7.990.476	0,33				148.099.565	6,13
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	2.987.000	2.788.172	0,12	Industrie				
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	2.479.000	2.278.541	0,09	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	387.000	370.841	0,02
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	5.247.000	4.563.601	0,19	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050	GBP	1.250.000	1.245.893	0,05
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	3.101.000	2.685.763	0,11	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	741.000	679.519	0,03
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	8.111.000	7.454.726	0,31	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	872.000	789.408	0,03
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	19.323.000	16.969.982	0,69	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.784.000	1.682.405	0,07
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	3.675.000	3.363.324	0,14	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 7.375% 15/06/2031	GBP	5.330.000	5.386.634	0,22
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	14.727.000	13.027.400	0,54					
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	13.153.000	11.814.671	0,49					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Church Commissioners for England, Reg. S 5.125% 25/11/2035	GBP	2.701.000	2.722.804	0,11	Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	2.755.000	2.429.894	0,10
CMA CGM SA, Reg. S 5.5% 15/07/2029	EUR	1.251.000	1.131.818	0,05	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	2.379.000	1.821.997	0,08
CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	2.750.000	2.250.708	0,09	TeamSystem SpA, Reg. S 5.276% 01/07/2032	EUR	3.446.000	3.025.185	0,13
Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 5.5% 15/05/2030	EUR	692.000	611.015	0,03	United Group BV, Reg. S 6.314% 01/02/2029	EUR	8.701.000	7.665.874	0,32
Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	2.191.000	2.331.939	0,10	Wise Financing plc, Reg. S 5.1% 25/11/2030	GBP	8.029.000	8.033.418	0,33
EVOCA SpA, Reg. S 7.279% 09/04/2029	EUR	3.090.000	2.591.725	0,11				40.127.299	1,66
Heathrow Finance plc, Reg. S 6.625% 01/03/2031	GBP	2.780.000	2.802.278	0,12	Grundstoffe				
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.308.000	2.026.539	0,08	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	8.908.000	7.688.663	0,32
KION Group AG, Reg. S 4% 20/11/2029	EUR	6.434.000	5.758.685	0,23	Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028	EUR	880.000	757.388	0,03
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	1.352.000	1.204.558	0,05	Guala Closures SpA, Reg. S 6.1% 29/06/2029	EUR	3.059.000	2.682.489	0,11
Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	3.613.000	3.173.560	0,13	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	2.702.000	2.191.548	0,09
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	1.599.300	1.446.085	0,06	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	5.031.000	3.870.670	0,16
Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/02/2030	EUR	592.000	520.598	0,02	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	2.958.000	2.065.550	0,09
Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	4.788.000	4.374.344	0,18	Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	859.000	97.395	-
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	500.000	434.785	0,02	OI European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028	EUR	642.000	577.324	0,02
Rolls-Royce plc 3.375% 18/06/2026	GBP	1.125.000	1.122.104	0,05	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	2.832.000	2.462.667	0,10
Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027	GBP	12.781.000	13.071.445	0,53	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 7.5% 15/06/2032	USD	500.000	392.030	0,02
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029	EUR	2.026.000	1.826.876	0,08	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	1.464.000	1.132.774	0,05
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	2.000.000	1.840.933	0,08	WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031	EUR	4.940.000	4.516.994	0,19
Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	800.000	718.421	0,03				28.435.492	1,18
			62.115.920	2,57	Immobilien				
Informationstechnologie					ADLER Real Estate GmbH, Reg. S 3% 27/04/2026	EUR	1.500.000	1.304.429	0,05
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	14.071.000	12.404.492	0,50	Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	2.622.000	2.291.752	0,09
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	5.205.000	4.746.439	0,20	Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	1.000.000	824.021	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	15.100.000	9.251.680	0,38	Vivion Investments SARL, Reg. S 8.25% 31/08/2028	EUR	178.316	156.182	0,01
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	3.445.000	3.256.682	0,13	Vivion Investments SARL, Reg. S 6.5% 28/02/2029	EUR	1.623.681	1.417.933	0,06
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	4.891.000	4.320.398	0,18	Vivion Investments SARL, Reg. S 5.625% 08/06/2030	EUR	3.772.000	3.179.000	0,13
CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	4.925.000	4.142.247	0,17				92.235.099	3,82
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	2.822.000	2.178.249	0,09	Versorger				
CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030	EUR	1.170.000	870.981	0,04	California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	4.966.000	4.425.887	0,18
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	8.524.000	8.150.830	0,34	Centrica plc, Reg. S 6.5% 21/05/2055	GBP	1.110.000	1.146.092	0,05
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	3.108.000	2.376.625	0,10	ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 5% 28/02/2030	EUR	1.966.000	1.764.369	0,07
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	12.136.000	9.738.423	0,41	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	6.300.000	6.337.509	0,26
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	2.100.000	2.036.657	0,08	Energia Group Roi Financeco DAC, Reg. S 6.875% 31/07/2028	EUR	10.906.000	9.884.427	0,41
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	1.641.000	1.511.179	0,06	SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual	GBP	2.531.000	2.531.300	0,10
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	10.828.000	9.402.753	0,39	UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	24.196.000	20.256.439	0,85
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.978.000	1.675.328	0,07				46.346.023	1,92
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	EUR	504.000	432.747	0,02	Summe Anleihen			1.735.554.586	71,84
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	4.735.000	4.297.089	0,18	Wandelanleihen				
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	7.536.000	6.433.195	0,27	Finanzen				
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030	GBP	1.000.000	709.835	0,03	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 6.547% 15/12/2050	EUR	7.600.000	4.298.847	0,18
Samhallsbyggnads- bolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026	EUR	1.599.000	1.378.426	0,06	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	7.400.000	6.306.059	0,26
Telereal Securitisation plc, Reg. S 1.963% 10/12/2033	GBP	1.204.000	1.199.218	0,05	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	13.558.000	11.579.620	0,47
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	11.178.000	9.699.240	0,40				22.184.526	0,91
					Informationstechnologie				
					ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	8.000.000	6.654.717	0,28
								6.654.717	0,28
					Summe Wandelanleihen			28.839.243	1,19
					Aktien				
					Industrie				
					Intrum AB	EUR	8.356	25.296	–
								25.296	–
					Summe Aktien			25.296	–
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			1.764.419.125	73,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Clarios Global LP, 144A				
Anleihen					6.75% 15/02/2030	USD	660.000	511.813	0,02
Kommunikationsdienstleistungen					EG Global Finance plc, 144A				
Altice France SA, Reg. S					12% 30/11/2028	USD	300.000	242.425	0,01
6.875% 15/07/2032	USD	3.085.020	2.190.018	0,09	EG Global Finance plc, Reg. S				
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	2.959.000	2.326.725	0,10	11% 30/11/2028	EUR	860.000	814.271	0,03
Digicel International Finance Ltd., 144A					Entain plc, Reg. S				
8.625% 01/08/2032	USD	4.209.000	3.246.045	0,13	4.875% 30/11/2031	EUR	3.136.000	2.760.489	0,11
Fibercop SpA, 144A					Essendi SA, Reg. S				
7.2% 18/07/2036	USD	623.000	461.909	0,02	6.375% 15/10/2029	EUR	9.487.000	8.705.455	0,37
Fibercop SpA, Reg. S					Flutter Treasury DAC, 144A				
7.875% 31/07/2028	EUR	2.799.000	2.675.529	0,11	6.375% 29/04/2029	USD	8.434.000	6.473.748	0,27
Fibercop SpA, Reg. S					IHO Verwaltungs GmbH, 144A				
4.75% 30/06/2030	EUR	20.659.000	18.410.153	0,76	7.75% 15/11/2030	USD	3.541.000	2.766.346	0,11
Frontier Communications Holdings LLC, 144A					IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S				
5.875% 15/10/2027	USD	1.302.000	969.157	0,04	8.75% 15/05/2028	EUR	8.974.740	8.196.366	0,35
Iliad Holding SAS, 144A 7% 15/10/2028	USD	1.214.000	915.210	0,04	Lottomatica Group SpA, Reg. S				
Sable International Finance Ltd., 144A					4.875% 31/01/2031	EUR	1.556.000	1.400.897	0,06
7.125% 15/10/2032	USD	4.737.000	3.562.624	0,15	Motion Finco SARL, 144A				
SoftBank Group Corp., Reg. S					8.375% 15/02/2032	USD	9.145.000	6.079.993	0,25
6.875% 10/01/2031	USD	7.573.000	5.635.040	0,23	Multiversity SpA, Reg. S				
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S					7.125% 17/05/2031	EUR	2.018.000	1.885.071	0,08
6.314% 15/02/2030	EUR	7.017.000	5.764.772	0,24	Multiversity SpA, Reg. S				
Telecom Italia Capital SA					6.324% 17/05/2031	EUR	4.686.000	4.146.689	0,17
7.2% 18/07/2036	USD	123.000	99.070	-	Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A				
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A					5.625% 29/09/2028	USD	700.000	520.196	0,02
7% 28/10/2029	USD	4.675.000	3.477.227	0,14	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S				
Telefonica Europe BV, Reg. S					5.25% 17/07/2029	EUR	5.314.000	4.763.089	0,20
7.125% Perpetual	EUR	700.000	661.815	0,03	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S				
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S					6.375% 17/07/2033	EUR	883.000	792.672	0,03
11.125% 31/12/2032	USD	2.805.739	2.007.443	0,08	Sotheby's, 144A				
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S					7.375% 15/10/2027	USD	1.121.000	825.838	0,03
4.875% 15/07/2028	GBP	10.795.000	10.552.819	0,44	Stellantis Finance US, Inc., 144A				
Zegona Finance plc, 144A					5.35% 17/03/2028	USD	1.180.000	892.433	0,04
8.625% 15/07/2029	USD	2.388.000	1.883.001	0,08	Stellantis Finance US, Inc., 144A				
			64.838.557	2,68	5.75% 18/03/2030	USD	1.303.000	998.580	0,04
Zyklische Konsumgüter					Valeo SE, Reg. S				
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A					5.125% 20/05/2031	EUR	1.600.000	1.442.762	0,06
6.375% 15/10/2032	USD	708.000	536.155	0,02	Volkswagen International Finance NV, Reg. S				
					5.994% Perpetual	EUR	2.100.000	1.899.650	0,08
					ZF North America Capital, Inc., 144A				
					6.75% 23/04/2030	USD	1.000.000	733.343	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
ZF North America Capital, Inc., 144A 7.5% 24/03/2031	USD	1.375.000	1.028.680	0,04	Finanzen				
			58.416.961	2,42	Citadel Finance LLC, 144A 5.9% 10/02/2030	USD	5.660.000	4.301.078	0,18
Basiskonsumgüter					Deutsche Bank AG 5.706% 08/02/2028	USD	2.265.000	1.706.551	0,07
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	2.789.000	2.085.607	0,09	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1.800.000	1.567.233	0,06
			2.085.607	0,09	Eagle Funding Luxco SARL, 144A 5.5% 17/08/2030	USD	9.687.000	7.324.773	0,30
Energie					Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 4.384% 15/07/2029	GBP	4.666.000	4.684.494	0,19
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	930.000	886.386	0,04	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	456.629	385.445	0,02
Archer Norge A/S 9.5% 25/02/2030	USD	1.750.000	1.373.182	0,06	HSBC USA, Inc. 4.741% 04/03/2027	USD	2.000.000	1.491.172	0,06
Civitas Resources, Inc., 144A 9.625% 15/06/2033	USD	1.219.000	974.581	0,04	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	4.527.000	4.677.983	0,19
DNO ASA, Reg. S, 144A 8.5% 27/03/2030	USD	4.948.000	3.817.232	0,16	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	675.000	592.739	0,02
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	15.867.500	11.621.613	0,47	ION Platform Finance SARL, Reg. S 6.5% 30/09/2030	EUR	3.212.000	2.717.160	0,11
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	1.360.000	978.143	0,04	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 7.5% Perpetual	USD	16.000.000	12.307.395	0,51
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	2.953.000	2.343.515	0,10	Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	5.694.000	4.295.823	0,18
EQT Corp. 6.375% 01/04/2029	USD	1.832.000	1.406.195	0,06	Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	4.713.000	3.632.368	0,15
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 5.5% 01/10/2031	EUR	9.661.000	8.506.446	0,35	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	650.000	499.136	0,02
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.963.076	1.280.588	0,05	Societe Generale SA, 144A 5.45% 19/01/2028	USD	7.412.000	5.538.684	0,23
Odfjell Rig III Ltd., Reg. S, 144A 7.25% 08/03/2031	USD	6.100.000	4.606.416	0,19	Stena International SA, Reg. S 7.25% 15/01/2031	USD	4.875.000	3.704.039	0,15
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 144A 4.805% 16/09/2028	USD	1.081.000	809.810	0,03	TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	866.000	681.971	0,03
TGS ASA, Reg. S 8.5% 15/01/2030	USD	816.000	632.276	0,03	UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	1.936.000	1.474.201	0,06
Venture Global Plaquemines LNG LLC, 144A 6.125% 15/12/2030	USD	3.450.000	2.618.811	0,11	UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	1.715.000	1.396.223	0,06
Viridien, Reg. S 10% 15/10/2030	USD	1.484.000	1.163.730	0,05	UBS Group AG, 144A 6.327% 22/12/2027	USD	4.192.000	3.174.458	0,13
Wintershall Dea Finance 2 BV (EUROMTF), Reg. S 6.117% Perpetual	EUR	4.272.000	3.811.238	0,16	UK Treasury Bill 0% 12/01/2026	GBP	10.000.000	9.987.268	0,41
			46.830.162	1,94	UK Treasury Bill 0% 09/02/2026	GBP	21.106.000	21.017.772	0,87
					UK Treasury Bill 0% 23/02/2026	GBP	40.000.000	39.775.980	1,66

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
UK Treasury Bill 0% 13/04/2026	GBP	5.000.000	4.946.999	0,20	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.375% 21/05/2030	EUR	3.450.000	3.109.675	0,13
UK Treasury Bill 0% 27/04/2026	GBP	6.000.000	5.928.209	0,25	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	2.400.000	2.224.419	0,09
UK Treasury Bill 0% 11/05/2026	GBP	7.870.995	7.765.661	0,32	Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	10.432.000	9.206.131	0,39
			155.574.815	6,43	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.5% 10/07/2031	EUR	3.841.000	3.139.418	0,13
Gesundheitswesen					Currenta Group Holdings SARL, Reg. S 6.064% 15/05/2032	EUR	591.000	519.728	0,02
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	12.448.000	8.999.268	0,37	Czechoslovak Group A/S, 144A 6.5% 10/01/2031	USD	13.000.000	9.907.207	0,42
Bayer US Finance LLC, 144A 6.125% 21/11/2026	USD	3.170.000	2.384.890	0,10	Czechoslovak Group A/S, Reg. S 5.25% 10/01/2031	EUR	5.119.000	4.633.307	0,19
Bayer US Finance LLC, 144A 6.25% 21/01/2029	USD	10.990.000	8.583.658	0,36	Hidroviás International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	992.000	696.566	0,03
Bayer US Finance LLC, 144A 6.375% 21/11/2030	USD	500.000	397.001	0,02	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	4.208.000	3.677.550	0,15
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	22.063.000	16.237.471	0,67	Luna 2 SSARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	344.000	306.527	0,01
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	7.108.000	6.356.657	0,26	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	1.425.000	1.295.738	0,05
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	3.316.000	3.044.587	0,13	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	2.194.000	1.680.712	0,07
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	3.274.000	3.036.586	0,13				49.023.232	2,03
Gruenenthal GmbH (TISE), Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	4.788.000	4.235.431	0,18	Informationstechnologie				
Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	2.048.000	1.498.890	0,06	ams-OSRAM AG, 144A 12.25% 30/03/2029	USD	1.997.000	1.584.607	0,07
Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029	USD	6.396.000	4.681.105	0,19	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	4.700.000	3.524.581	0,15
Nidda Healthcare Holding GmbH (TISE), Reg. S 5.814% 23/10/2030	EUR	14.526.000	12.863.535	0,53	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	706.000	503.040	0,02
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	16.123.000	11.645.162	0,48	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	850.000	603.287	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	10.692.000	9.478.769	0,39	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., Reg. S 9.625% 01/12/2032	USD	2.278.088	1.922.618	0,08
			93.443.010	3,87	TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	3.666.000	3.225.260	0,13
Industrie								11.363.393	0,47
ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	5.814.000	4.209.175	0,17	Grundstoffe				
Albion Financing 1 SARL, 144A 7% 21/05/2030	USD	5.694.000	4.417.079	0,18	Ardagh Group SA, 144A 9.5% 01/12/2030	USD	16.620.000	13.373.370	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
Ardagh Group SA, 144A 12% 01/12/2030	USD	1.493.000	1.015.627	0,04	New Immo Holding SA, Reg. S 4.95% 14/11/2030	EUR	3.600.000	3.190.019	0,13
Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1.181.000	838.778	0,03				60.859.622	2,52
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	2.505.000	1.957.098	0,08	Versorger				
Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028	USD	2.022.000	1.312.653	0,05	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	1.303.000	968.880	0,04
INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	7.292.000	4.820.821	0,20	ContourGlobal Power Holdings SA, 144A 6.75% 28/02/2030	USD	1.310.000	1.002.700	0,04
INEOS Finance plc, 144A 7.5% 15/04/2029	USD	1.986.000	1.294.222	0,05	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.213.000	2.060.614	0,09
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	6.297.000	4.753.680	0,20	Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	2.430.000	2.200.176	0,09
SNF Group SACA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	7.551.000	5.533.762	0,23				6.232.370	0,26
SNF Group SACA, 144A 3.375% 15/03/2030	USD	200.000	139.356	0,01	Summe Anleihen			585.688.060	24,24
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	2.155.000	1.980.964	0,08	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			585.688.060	24,24
			37.020.331	1,53	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Immobilien					Aktien				
Adler Financing SARL 8.25% 31/12/2028	EUR	10.346.246	9.905.825	0,41	Finanzen				
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	2.324.000	1.930.040	0,08	Lux Co. shares#	EUR	18.137	-	-
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	3.485.000	2.891.725	0,12				-	-
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	1.868.000	1.735.018	0,07	Summe Aktien			-	-
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	2.128.000	1.869.837	0,08	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	16.931.000	13.752.787	0,57	Summe Kapitalanlagen			2.350.107.185	97,27
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	2.483.000	2.268.181	0,09	Barmittel			28.964.443	1,20
MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	5.550.000	4.107.206	0,17	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			36.957.761	1,53
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	3.838.000	3.048.206	0,13	Summe Nettovermögen			2.416.029.389	100,00
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	17.746.000	16.160.778	0,67					

Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
GBP	4.272.708	CHF	4.453.790	27.01.2026	Citibank	80.768	-
GBP	674.192	EUR	771.717	27.01.2026	Bank of America	272	-
					Canadian Imperial Bank of Commerce	19.587	-
GBP	4.199.802	EUR	4.786.835	27.01.2026	Citibank	25.830	-
GBP	4.060.353	EUR	4.620.000	27.01.2026	HSBC	150.877	0,01
GBP	13.725.073	EUR	15.544.044	27.01.2026	J.P. Morgan	48.289	-
GBP	11.025.284	EUR	12.569.944	27.01.2026	RBC	1.071.568	0,04
GBP	378.732.738	EUR	432.466.236	27.01.2026	Standard Chartered	60.128	-
GBP	5.590.237	EUR	6.332.622	27.01.2026	State Street	4.230	-
	340.937	EUR	385.568	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	140.841	0,01
GBP	9.018.138	USD	11.972.950	27.01.2026	Citibank	56.454	-
GBP	4.448.759	USD	5.923.971	27.01.2026	HSBC	29.219	-
GBP	6.662.527	USD	8.946.446	27.01.2026	J.P. Morgan	2.060.368	0,09
GBP	185.645.894	USD	247.604.681	27.01.2026	Lloyds Bank	20.342	-
GBP	2.864.002	USD	3.835.289	27.01.2026	RBC	5.008.985	0,22
GBP	420.464.582	EUR	475.087.265	25.02.2026	BNP Paribas	4.411.848	0,18
GBP	185.552.108	USD	244.286.586	25.02.2026	HSBC	14.457	-
GBP	1.126.718	USD	1.500.000	25.02.2026			
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13.204.063	0,55
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	6.906.147	GBP	6.031.219	30.01.2026	HSBC	654	-
GBP	145.850	CHF	154.461	30.01.2026	HSBC	421	-
GBP	1.247.595	EUR	1.420.952	30.01.2026	HSBC	6.527	-
GBP	1.475.394	USD	1.975.027	30.01.2026	HSBC	11.012	-
USD	273.665	GBP	202.777	30.01.2026	HSBC	132	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						18.746	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13.222.809	0,55
EUR	140.585	GBP	123.604	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(835)	-
EUR	3.791.140	GBP	3.350.326	27.01.2026	HSBC	(39.625)	-
EUR	9.500.000	GBP	8.359.132	27.01.2026	J.P. Morgan	(63.037)	-
EUR	1.400.000	GBP	1.235.550	27.01.2026	Lloyds Bank	(12.968)	-
EUR	367.754	GBP	323.265	27.01.2026	Morgan Stanley	(2.115)	-
EUR	2.992.720	GBP	2.630.704	27.01.2026	UBS	(17.242)	-
USD	1.180.864	GBP	883.384	27.01.2026	HSBC	(7.837)	-
USD	11.618.746	GBP	8.768.108	27.01.2026	J.P. Morgan	(153.434)	(0,01)
EUR	16.000.000	GBP	14.124.691	25.02.2026	HSBC	(132.968)	(0,01)
EUR	11.000.000	GBP	9.700.060	25.02.2026	UBS	(80.750)	-
					Canadian Imperial Bank of Commerce	(199.209)	(0,01)
USD	9.000.000	GBP	6.872.774	25.02.2026			
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(710.020)	(0,03)
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	6.380.836	GBP	6.031.054	30.01.2026	HSBC	(23.320)	-
EUR	2.570.418.810	GBP	2.258.251.400	30.01.2026	HSBC	(13.231.273)	(0,55)
GBP	1.541	EUR	1.765	30.01.2026	HSBC	-	-
SEK	9.930.692	GBP	802.517	30.01.2026	HSBC	(814)	-
USD	77.309.316	GBP	57.780.713	30.01.2026	HSBC	(459.799)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(13.715.206)	(0,57)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(14.425.226)	(0,60)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.202.417)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko GBP	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettover-mögens
Euro-Bobl	06.03.2026	(214)	EUR	(21.673.343)	106.389	-
Euro-Bund	06.03.2026	(11)	EUR	(1.223.517)	10.649	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					117.038	-
Long Gilt	27.03.2026	(3)	GBP	(273.900)	(1.320)	-
US 5 Year Note	31.03.2026	62	USD	5.029.240	(16.161)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten					(17.481)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte					99.557	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
1.740.000	EUR	BNP Paribas	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	36.773	-
2.000.000	EUR	Deutsche Bank	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	166.962	0,01
1.300.000	EUR	Citigroup	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	135.180	0,01
2.839.000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	113.676	0,01
1.000.000	EUR	Deutsche Bank	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	103.985	-
1.000.000	EUR	Barclays	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	96.184	-
1.133.690	EUR	BNP Paribas	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	64.849	-
1.135.600	EUR	Merrill Lynch	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	45.471	-
1.086.000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	62.121	-
1.518.026	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 15/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	22.678	-
1.300.000	EUR	Goldman Sachs	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	106.331	-
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	81.793	-
1.000.000	EUR	Barclays	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	77.548	-
1.250.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	75.084	-
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	47.833	-
1.328.000	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2030	132.636	0,01
1.500.000	EUR	Deutsche Bank	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	131.546	0,01
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	87.697	-
1.138.000	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	44.839	-
3.260.000	EUR	BNP Paribas	Schaeffler AG 2.75% 10/12/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	417.036	0,02
1.306.000	EUR	BNP Paribas	Schaeffler AG 2.875% 26/03/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	167.070	0,01
1.952.000	EUR	Goldman Sachs	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	236.813	0,01
1.400.000	EUR	Merrill Lynch	ZF Europe Finance BV 2.5% 23/10/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	82.678	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							2.536.783	0,09
4.500.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.44-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2030	(435.455)	(0,02)
800.682	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(123.191)	-
764.790	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(117.669)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Strategic Credit

Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
524.528	EUR	Goldman Sachs	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(80.703)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(757.018)	(0,02)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							1.779.765	0,07

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
7.112.122	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,247 %	18.12.2027	99.629	0,01
7.107.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,252 %	08.01.2028	98.669	0,01
7.112.122	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,201 %	17.12.2027	93.003	-
6.500.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,246 %	05.11.2027	87.143	-
5.170.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,28 %	19.12.2027	75.568	-
3.259.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,196 %	20.11.2027	41.335	-
10.036.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,35 %	13.03.2026	21.804	-
4.450.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,36 %	04.06.2026	18.413	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					535.564	0,02
1.500.000	CHF	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,689 % Erhält variablen Zinssatz SARON 1 Day	15.06.2028	(69.673)	-
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(69.673)	-
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					465.891	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Informa plc, Reg. S 3.375% 09/06/2031	EUR	2.200.000	2.195.749	0,08
Anleihen					Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034	EUR	700.000	690.474	0,03
Kommunikationsdienstleistungen					IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	3.000.000	3.035.046	0,12
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	4.800.000	5.036.355	0,19	ITV plc, Reg. S 4.25% 19/06/2032	EUR	5.500.000	5.646.355	0,22
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	1.700.000	1.692.259	0,07	JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	5.300.000	5.578.715	0,21
Alphabet, Inc. 2.5% 06/05/2029	EUR	1.000.000	995.478	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 1.125% 11/09/2028	EUR	500.000	479.648	0,02
Alphabet, Inc. 2.875% 06/11/2031	EUR	1.000.000	990.924	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	500.000	598.806	0,02
Alphabet, Inc. 3.125% 06/11/2034	EUR	4.202.000	4.104.004	0,16	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031	EUR	1.800.000	1.857.357	0,07
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	6.138.000	5.971.353	0,23	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.375% 17/02/2035	EUR	2.000.000	1.942.699	0,07
Alphabet, Inc. 3.875% 06/05/2045	EUR	4.000.000	3.825.868	0,15	Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 16/02/2036	EUR	1.000.000	1.004.038	0,04
Alphabet, Inc. 4% 06/05/2054	EUR	800.000	742.020	0,03	Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	4.900.000	5.145.509	0,20
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	2.000.000	1.908.714	0,07	Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	1.000.000	1.032.484	0,04
America Movil BV, Reg. S 3% 30/09/2030	EUR	5.600.000	5.567.943	0,21	Orange SA, Reg. S 8.125% 20/11/2028	GBP	900.000	1.138.874	0,04
America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027	EUR	1.000.000	974.756	0,04	Orange SA, Reg. S 3.5% 13/11/2034	EUR	1.500.000	1.479.449	0,06
America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030	GBP	1.400.000	1.676.156	0,06	Orange SA, Reg. S 3.75% 13/05/2038	EUR	5.800.000	5.640.316	0,22
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	2.000.000	2.377.188	0,09	Orange SA, Reg. S 4.125% 13/11/2045	EUR	2.300.000	2.212.239	0,09
AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034	EUR	3.500.000	3.634.693	0,14	Orange SA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.031.613	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 3.375% 28/10/2033	EUR	500.000	487.736	0,02	Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual	EUR	2.000.000	2.123.418	0,08
British Telecommunications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	3.200.000	3.335.052	0,13	Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual	EUR	2.500.000	2.398.922	0,09
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	1.500.000	1.847.401	0,07	Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034	GBP	5.500.000	6.250.638	0,24
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	1.052.000	1.072.238	0,04	Proximus SADP, Reg. S 4.125% 17/11/2033	EUR	2.800.000	2.888.134	0,11
Deutsche Telekom AG, Reg. S 2.625% 04/12/2029	EUR	2.000.000	1.987.250	0,08	Proximus SADP, Reg. S 3.75% 08/04/2035	EUR	500.000	495.706	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 30/01/2027	EUR	1.200.000	1.189.456	0,05	Proximus SADP, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	3.000.000	3.051.691	0,12
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	1.696.000	1.811.830	0,07	Publicis Groupe SA, Reg. S 3.375% 12/06/2032	EUR	300.000	298.158	0,01
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	2.300.000	2.622.730	0,10	SES SA, Reg. S 4.125% 24/06/2030	EUR	5.300.000	5.308.647	0,20
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	400.000	399.440	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
SES SA, Reg. S 4.875% 24/06/2033	EUR	2.400.000	2.402.256	0,09	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	4.000.000	3.867.008	0,15
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	6.200.000	6.311.991	0,24	Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084	EUR	500.000	543.801	0,02
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/05/2026	EUR	5.582.000	5.603.789	0,22	Vodafone International Financing DAC, Reg. S 3.75% 02/12/2034	EUR	800.000	803.978	0,03
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.875% 29/05/2044	EUR	2.500.000	2.389.296	0,09	Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 17/01/2030	EUR	1.000	980	-
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	1.000.000	1.109.158	0,04	WPP Finance, Reg. S 3.625% 09/06/2031	EUR	2.700.000	2.667.049	0,10
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	900.000	947.810	0,04	WPP Finance, Reg. S 4% 12/09/2033	EUR	800.000	793.459	0,03
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 5.445% 08/10/2029	GBP	500.000	589.193	0,02	Zegona Finance plc (Gettex), Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	1.200.000	1.265.408	0,05
Telenor ASA, Reg. S 0.75% 31/05/2026	EUR	1.000.000	993.970	0,04				174.823.590	6,73
Telenor ASA, Reg. S 4% 03/10/2030	EUR	800.000	832.986	0,03	Zyklische Konsumgüter				
Telenor ASA, Reg. S 0.625% 25/09/2031	EUR	500.000	434.928	0,02	Accor SA, Reg. S 3.625% 03/09/2032	EUR	800.000	798.759	0,03
Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035	EUR	1.000.000	1.040.960	0,04	adidas AG, Reg. S 2.75% 06/11/2030	EUR	10.100.000	9.985.191	0,38
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	3.000.000	3.096.081	0,12	Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	1.400.000	1.407.386	0,05
Telia Co. AB, Reg. S 2.75% 30/06/2083	EUR	3.300.000	3.286.401	0,13	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	500.000	492.180	0,02
Telstra Group Ltd., Reg. S 1.125% 14/04/2026	EUR	1.000.000	996.965	0,04	Amadeus IT Group SA, Reg. S 3.5% 21/03/2029	EUR	1.400.000	1.424.498	0,05
Telstra Group Ltd., Reg. S 3.5% 03/09/2036	EUR	3.500.000	3.440.356	0,13	Amadeus IT Group SA, Reg. S 3.375% 25/03/2030	EUR	2.300.000	2.319.540	0,09
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.8% 11/04/2028	USD	1.000.000	859.141	0,03	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	6.100.000	6.069.266	0,23
Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	900.000	927.072	0,04	Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	1.000.000	1.018.500	0,04
Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	1.500.000	1.572.581	0,06	Autoliv, Inc., Reg. S 3% 29/10/2030	EUR	882.000	874.116	0,03
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	400.000	430.746	0,02	BMW Finance NV, Reg. S 0.75% 13/07/2026	EUR	1.000.000	992.248	0,04
Verizon Communications, Inc. 3.75% 28/02/2036	EUR	3.000.000	2.973.308	0,11	BMW Finance NV, Reg. S 3.75% 20/11/2034	EUR	1.800.000	1.820.359	0,07
Verizon Communications, Inc. 3.996% 15/06/2056	EUR	6.000.000	5.975.595	0,23	BMW International Investment BV, Reg. S 3.125% 22/07/2029	EUR	1.000.000	1.008.049	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S 4.625% 12/09/2055	EUR	900.000	891.795	0,03	BMW International Investment BV, Reg. S 3.125% 27/08/2030	EUR	5.000.000	5.018.619	0,19
					BMW International Investment BV, Reg. S 3.5% 17/11/2032	EUR	600.000	603.589	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	1.000.000	1.041.336	0,04	Kering SA, Reg. S 3.625% 21/11/2034	EUR	1.000.000	991.739	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	800.000	859.556	0,03	Kering SA, Reg. S 3.875% 05/09/2035	EUR	1.000.000	1.003.262	0,04
Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	700.000	690.163	0,03	Levi Strauss & Co., Reg. S 4% 15/08/2030	EUR	2.000.000	2.032.695	0,08
Booking Holdings, Inc. 4.125% 09/05/2038	EUR	4.000.000	3.999.109	0,15	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	EUR	500.000	510.943	0,02
Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044	EUR	600.000	556.927	0,02	LKQ European Holdings BV, Reg. S 4.125% 01/04/2028	EUR	2.800.000	2.817.584	0,11
Booking Holdings, Inc. 4.5% 09/05/2046	EUR	2.000.000	1.958.891	0,08	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 5.625% 17/08/2026	GBP	2.000.000	2.316.164	0,09
Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	4.500.000	5.270.644	0,20	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.7% 30/05/2031	EUR	1.500.000	1.548.131	0,06
CECONOMY AG, Reg. S 6.25% 15/07/2029	EUR	2.500.000	2.621.825	0,10	Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	2.001.000	2.084.396	0,08
Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030	EUR	400.000	400.601	0,02	Next Group plc, Reg. S 5% 17/07/2031	GBP	3.163.000	3.649.988	0,14
Compass Group plc, Reg. S 3.25% 06/02/2031	EUR	500.000	503.173	0,02	Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	5.213.000	5.400.867	0,21
Compass Group plc, Reg. S 3.25% 16/09/2033	EUR	400.000	396.003	0,02	Pandora A/S, Reg. S 3.875% 31/05/2030	EUR	1.754.000	1.790.965	0,07
El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	1.000.000	1.042.947	0,04	Pirelli & C SpA, Reg. S 4.25% 18/01/2028	EUR	400.000	412.248	0,02
Electrolux AB, Reg. S 4.5% 29/09/2028	EUR	500.000	516.735	0,02	Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	7.000.000	7.017.956	0,27
Elior Group SA, Reg. S 5.625% 15/03/2030	EUR	1.500.000	1.559.653	0,06	PVH Corp. 4.125% 16/07/2029	EUR	4.000.000	4.116.529	0,16
Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	600.000	623.375	0,02	Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	500.000	507.778	0,02
H & M Hennes & Mauritz AB, Reg. S 3.4% 31/10/2033	EUR	1.500.000	1.461.630	0,06	Robert Bosch Investment Nederland BV, Reg. S 4% 28/05/2037	EUR	2.200.000	2.204.194	0,08
H&M Finance BV, Reg. S 0.25% 25/08/2029	EUR	200.000	181.954	0,01	Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028	EUR	1.000.000	1.007.518	0,04
H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031	EUR	4.500.000	4.822.687	0,19	Stellantis NV, Reg. S 3.5% 19/09/2030	EUR	600.000	600.109	0,02
IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	600.000	625.658	0,02	Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	1.000.000	1.019.820	0,04
IHG Finance LLC, Reg. S 3.375% 10/09/2030	EUR	2.300.000	2.297.041	0,09	Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	2.800.000	2.730.995	0,11
Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	1.500.000	1.494.521	0,06	Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	500.000	501.180	0,02
Kering SA, Reg. S 3.125% 27/11/2029	EUR	600.000	603.335	0,02	Tapestry, Inc. 5.1% 11/03/2030	USD	2.000.000	1.749.625	0,07
Kering SA, Reg. S 5% 23/11/2032	GBP	2.000.000	2.303.162	0,09	VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	800.000	805.073	0,03
					Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.125% 02/09/2035	EUR	1.400.000	1.399.068	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	6.500.000	7.091.244	0,27	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.75% 05/09/2036	EUR	2.998.000	2.973.811	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	7.000.000	8.075.823	0,31	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028	EUR	1.500.000	1.528.556	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	4.000.000	4.132.022	0,16	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.25% 10/03/2033	EUR	500.000	493.700	0,02
Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	1.000.000	1.018.208	0,04	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.875% 11/03/2036	EUR	500.000	505.017	0,02
Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031	GBP	2.300.000	2.371.235	0,09	L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026	EUR	6.400.000	6.357.093	0,23
			140.570.585	5,41	L'Oreal SA, Reg. S 2.5% 06/11/2027	EUR	3.000.000	3.008.670	0,12
Basiskonsumgüter					L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 19/01/2036	EUR	2.600.000	2.558.422	0,10
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 3.75% 19/02/2028	EUR	2.000.000	2.032.988	0,08	Magnum Icc Finance BV, Reg. S 3.75% 26/11/2034	EUR	3.600.000	3.572.784	0,14
Barry Callebaut Services NV, Reg. S 4.25% 19/08/2031	EUR	2.100.000	2.154.877	0,08	METRO AG, STEP, Reg. S 4% 05/03/2030	EUR	2.500.000	2.614.790	0,10
Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026	EUR	2.500.000	2.490.263	0,10	Nestle Capital Corp., Reg. S 4.75% 22/03/2036	GBP	1.000.000	1.121.287	0,04
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	600.000	620.614	0,02	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3% 23/09/2033	EUR	500.000	494.563	0,02
Carrefour SA, Reg. S 2.875% 07/05/2029	EUR	800.000	796.476	0,03	Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	1.500.000	1.512.773	0,06
Carrefour SA, Reg. S 3.75% 10/10/2030	EUR	500.000	513.592	0,02	Ocado Group plc, Reg. S 11% 15/06/2030	GBP	1.500.000	1.742.676	0,07
Carrefour SA, Reg. S 3.625% 17/10/2032	EUR	500.000	502.417	0,02	Ontex Group NV, Reg. S 5.25% 15/04/2030	EUR	200.000	198.892	0,01
Coty, Inc., Reg. S 5.75% 15/09/2028	EUR	100.000	103.125	-	Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 3.5% 23/02/2035	EUR	200.000	200.300	0,01
Danone SA, Reg. S 1% Perpetual	EUR	3.500.000	3.427.713	0,13	Woolworths Group Ltd., Reg. S 3.75% 25/10/2032	EUR	2.846.000	2.857.454	0,11
Danone SA, Reg. S 3.95% Perpetual	EUR	6.000.000	6.021.180	0,23				62.748.317	2,41
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	3.297.000	3.421.768	0,13	Energie				
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	2.000.000	1.995.133	0,08	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030	EUR	500.000	511.754	0,02
General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029	EUR	2.200.000	2.267.529	0,09	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	9.000.000	9.673.988	0,37
General Mills, Inc. 3.6% 17/04/2032	EUR	3.247.000	3.264.723	0,13	China Three Gorges International Ltd., Reg. S 2.875% 01/12/2030	EUR	1.500.000	1.496.132	0,06
General Mills, Inc. 3.85% 23/04/2034	EUR	500.000	502.955	0,02					
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.625% 20/09/2029	EUR	400.000	368.231	0,01					
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031	EUR	600.000	523.945	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029	EUR	1.500.000	1.433.382	0,06	Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	2.600.000	2.618.694	0,10
Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034	EUR	2.800.000	2.444.024	0,09	AIB Group plc, Reg. S 6% Perpetual	EUR	1.000.000	1.025.205	0,04
			15.559.280	0,60	AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	5.400.000	5.838.334	0,22
Finanzen					AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3.000.000	3.181.187	0,12
Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026	EUR	4.000.000	4.052.779	0,16	AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029	EUR	2.500.000	2.607.573	0,10
Aareal Bank AG, Reg. S 5.625% 12/12/2034	EUR	2.200.000	2.293.154	0,09	AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035	EUR	740.000	769.578	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	300.000	325.900	0,01	AIB Group plc, Reg. S 3.75% 02/12/2036	EUR	2.273.000	2.247.196	0,09
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	3.600.000	3.639.908	0,14	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	400.000	415.209	0,02
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4% 16/01/2028	EUR	900.000	924.335	0,04	AL Sydbank, Reg. S 3% 11/12/2029	EUR	2.849.000	2.845.262	0,11
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 20/10/2028	EUR	500.000	521.544	0,02	Allianz Finance II BV, Reg. S 0% 22/11/2026	EUR	800.000	784.878	0,03
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.75% 04/06/2029	EUR	700.000	700.595	0,03	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	4.100.000	4.249.543	0,16
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030	EUR	1.500.000	1.565.852	0,06	Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047	EUR	900.000	904.016	0,03
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.625% 08/11/2030	GBP	3.600.000	4.108.416	0,16	Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052	EUR	1.500.000	1.539.863	0,06
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3% 25/02/2031	EUR	6.000.000	5.982.592	0,23	Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	3.000.000	3.354.859	0,13
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.5% 21/11/2034	EUR	400.000	424.922	0,02	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	3.000.000	3.174.608	0,12
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.187.381	0,08	Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	3.500.000	3.571.915	0,14
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5.125% 22/02/2033	EUR	1.400.000	1.454.905	0,06	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	3.000.000	3.013.961	0,12
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 16/07/2036	EUR	600.000	617.452	0,02	Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	4.358.000	4.357.247	0,17
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	5.000.000	5.784.273	0,22	ASN Bank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030	EUR	100.000	106.083	-
Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	2.195.000	2.383.216	0,09	ASN Bank NV, Reg. S 4.125% 27/11/2035	EUR	7.100.000	7.176.849	0,28
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	2.000.000	2.065.555	0,08	ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	984.000	1.007.941	0,04
Ageas SA, Reg. S 3.25% 02/07/2049	EUR	3.000.000	2.969.880	0,11	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1.000.000	1.074.308	0,04
Ageas SA, Reg. S 4.625% 02/05/2056	EUR	4.000.000	4.070.305	0,16	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6.235.000	7.363.640	0,28
					ASR Nederland NV, Reg. S 3.375% 02/05/2049	EUR	1.000.000	1.002.900	0,04
					Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	2.800.000	2.774.322	0,11
					Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	1.700.000	1.815.697	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	2.000.000	2.134.276	0,08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6.875% Perpetual	EUR	1.400.000	1.515.770	0,06
Athora Netherlands NV, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	1.000.000	1.027.040	0,04	Banco BPM SpA, Reg. S 4.5% 26/11/2036	EUR	500.000	515.171	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	900.000	890.439	0,03	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 1.75% 07/04/2028	EUR	500.000	495.192	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	3.000.000	3.129.008	0,12	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 3.125% 24/06/2031	EUR	500.000	498.410	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.706% 31/07/2035	EUR	600.000	604.058	0,02	Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 4.75% 20/03/2037	EUR	400.000	418.260	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.145% 18/08/2036	GBP	1.209.000	1.385.382	0,05	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	4.000.000	4.473.896	0,17
Aviva plc, Reg. S 7.75% Perpetual	GBP	5.800.000	7.031.864	0,27	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 27/06/2034	EUR	800.000	841.118	0,03
Aviva plc, Reg. S 4.625% 28/08/2056	EUR	1.500.000	1.540.510	0,06	Banco Santander SA, Reg. S 4.125% 22/04/2034	EUR	3.000.000	3.107.998	0,12
AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	2.000.000	2.197.151	0,08	Banco Santander SA, Reg. S 7% Perpetual	EUR	6.000.000	6.478.215	0,25
AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049	EUR	500.000	499.244	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 0.625% 24/06/2029	EUR	1.000.000	948.901	0,04
AXA SA, Reg. S 4.125% 24/07/2056	EUR	6.000.000	5.940.809	0,23	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	2.000.000	2.116.444	0,08
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	2.000.000	2.036.390	0,08	Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034	EUR	3.000.000	3.139.781	0,12
Banca Popolare di Sondrio SpA, Reg. S 5.5% 26/09/2028	EUR	500.000	523.052	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028	EUR	6.000.000	6.205.077	0,24
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	6.500.000	6.952.906	0,27	Bank of America Corp., Reg. S 3.648% 31/03/2029	EUR	1.000.000	1.019.644	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.75% 26/08/2035	EUR	1.500.000	1.499.984	0,06	Bank of America Corp., Reg. S 2.674% 30/10/2029	EUR	7.350.000	7.354.558	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031	EUR	500.000	529.569	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 3.261% 28/01/2031	EUR	1.000.000	1.004.376	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033	EUR	5.500.000	5.844.300	0,22	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028	EUR	1.700.000	1.762.654	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	1.000.000	1.054.708	0,04	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	2.500.000	2.621.871	0,10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4% 25/02/2037	EUR	700.000	706.453	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 3.625% 19/05/2032	EUR	400.000	404.326	0,02
					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	1.900.000	2.279.404	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	1.300.000	1.387.873	0,05	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034	EUR	1.400.000	1.431.584	0,06
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.75% 10/08/2034	EUR	500.000	518.989	0,02	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.75% 03/02/2034	EUR	500.000	502.220	0,02
Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	3.777.000	3.779.778	0,15	Barclays plc, Reg. S 4.918% 08/08/2030	EUR	2.000.000	2.119.084	0,08
Bank of New Zealand, Reg. S 3.05% 20/11/2030	EUR	2.500.000	2.485.772	0,10	Barclays plc, Reg. S 3.543% 14/08/2031	EUR	400.000	402.818	0,02
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.5% 17/04/2029	EUR	1.100.000	1.122.691	0,04	Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033	EUR	3.186.000	3.339.945	0,13
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	4.000.000	4.098.284	0,16	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	1.300.000	1.422.396	0,05
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	2.400.000	2.451.144	0,09	Barclays plc, Reg. S 4.347% 08/05/2035	EUR	1.000.000	1.033.531	0,04
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.5% 23/09/2032	EUR	2.585.000	2.576.014	0,10	Barclays plc, Reg. S 4.973% 31/05/2036	EUR	1.800.000	1.890.961	0,07
Bankinter SA, Reg. S 4.375% 03/05/2030	EUR	400.000	418.086	0,02	Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	3.127.000	3.220.260	0,12
Bankinter SA, Reg. S 4.125% 08/08/2035	EUR	3.000.000	3.049.048	0,12	Belfius Bank SA, Reg. S 3.875% 12/06/2028	EUR	1.300.000	1.337.742	0,05
Bankinter SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	600.000	617.907	0,02	Belfius Bank SA, Reg. S 5.25% 19/04/2033	EUR	1.100.000	1.149.184	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027	EUR	800.000	809.964	0,03	Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	2.100.000	2.204.881	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 22/10/2029	GBP	1.000.000	1.168.368	0,04	Belfius Bank SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	2.400.000	2.473.171	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	2.200.000	2.275.181	0,09	BNP Paribas SA, Reg. S 4.125% 24/05/2033	EUR	500.000	521.283	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 07/05/2030	EUR	3.000.000	2.978.601	0,11	BNP Paribas SA, Reg. S 4.095% 13/02/2034	EUR	1.500.000	1.536.287	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 18/09/2030	EUR	5.000.000	5.207.817	0,20	BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028	EUR	800.000	772.492	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.375% 10/06/2032	EUR	400.000	397.696	0,02	BNP Paribas SA, Reg. S 3.875% 23/02/2029	EUR	700.000	718.520	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033	EUR	1.000.000	1.072.648	0,04	BNP Paribas SA, Reg. S 3.583% 15/01/2031	EUR	1.200.000	1.214.169	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033	EUR	700.000	724.166	0,03	BNP Paribas SA, Reg. S 4.042% 10/01/2032	EUR	1.000.000	1.029.016	0,04
					BNP Paribas SA, Reg. S 3.494% 17/09/2033	EUR	1.500.000	1.482.012	0,06
					BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	1.000.000	1.019.033	0,04
					BNP Paribas SA, Reg. S 4.199% 16/07/2035	EUR	1.500.000	1.527.467	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
BNP Paribas SA, Reg. S 3.78% 19/01/2036	EUR	1.600.000	1.596.336	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034	EUR	2.500.000	2.694.130	0,10
BPCE Assurances SA, Reg. S 4.125% 22/10/2035	EUR	2.100.000	2.102.339	0,08	CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	700.000	720.112	0,03
BPCE SA, Reg. S 4.125% 10/07/2028	EUR	1.500.000	1.552.634	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 3.875% 14/05/2038	EUR	2.000.000	1.982.458	0,08
BPCE SA, Reg. S 4.5% 13/01/2033	EUR	1.000.000	1.049.182	0,04	CaixaBank SA, Reg. S 8.25% Perpetual	EUR	5.000.000	5.569.658	0,21
BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033	EUR	4.600.000	4.874.475	0,19	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.200.000	1.262.969	0,05
BPCE SA, Reg. S 3.625% 01/10/2033	EUR	2.000.000	1.981.697	0,08	Capital One Financial Corp. 1.65% 12/06/2029	EUR	1.200.000	1.139.053	0,04
BPCE SA, Reg. S 4% 20/01/2034	EUR	1.900.000	1.923.675	0,07	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	5.300.000	5.479.895	0,21
BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	1.500.000	1.577.254	0,06	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	3.100.000	3.235.432	0,12
BPCE SA, Reg. S 3.875% 26/02/2036	EUR	1.000.000	994.230	0,04	Chile Government Bond 3.75% 14/01/2032	EUR	3.400.000	3.460.066	0,13
BPCE SA, Reg. S 4.875% 26/02/2036	EUR	1.500.000	1.574.945	0,06	Citigroup, Inc. 1.75% 23/10/2026	GBP	500.000	562.659	0,02
BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	500.000	519.255	0,02	Citigroup, Inc. 4.113% 29/04/2036	EUR	6.931.000	7.048.037	0,27
Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	90.000.000	88.811.249	3,41	Citigroup, Inc., Reg. S 2.648% 14/05/2028	EUR	4.500.000	4.516.981	0,17
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	10.000.000	9.777.858	0,37	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	700.000	713.069	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/02/2035	EUR	5.000.000	4.877.000	0,19	Citigroup, Inc., Reg. S 3.75% 14/05/2032	EUR	1.000.000	1.015.056	0,04
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030	EUR	1.800.000	1.932.725	0,07	Citigroup, Inc., Reg. S 4.112% 22/09/2033	EUR	500.000	517.190	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 0.75% 07/07/2028	EUR	1.000.000	945.290	0,04	CNP Assurances SA, Reg. S 1.25% 27/01/2029	EUR	700.000	662.092	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 4.375% 26/05/2035	EUR	2.000.000	2.023.275	0,08	CNP Assurances SA, Reg. S 2% 27/07/2050	EUR	1.500.000	1.399.161	0,05
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	500.000	506.839	0,02	CNP Assurances SA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	6.000.000	6.406.028	0,25
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 3% 07/10/2031	EUR	1.800.000	1.784.930	0,07	Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	3.500.000	3.364.001	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	5.000.000	5.043.641	0,19	Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	4.000.000	4.018.415	0,15
CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1.000.000	1.083.447	0,04	Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029	EUR	3.000.000	3.157.013	0,12
CaixaBank SA, Reg. S 4.125% 09/02/2032	EUR	800.000	828.745	0,03	Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	1.300.000	1.366.704	0,05
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	3.000.000	3.171.460	0,12	Commerzbank AG, Reg. S 3.625% 14/01/2032	EUR	1.100.000	1.112.155	0,04
					Commerzbank AG, Reg. S 6.5% 06/12/2032	EUR	500.000	528.788	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033	EUR	600.000	650.566	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	1.000.000	1.057.905	0,04
Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 20/02/2037	EUR	4.000.000	4.070.120	0,16	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.125% 12/12/2030	GBP	1.000.000	1.201.715	0,05
Cooperative Rabobank UA, Reg. S 0.25% 30/10/2026	EUR	1.400.000	1.377.307	0,05	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	2.000.000	2.085.916	0,08
Cooperative Rabobank UA, Reg. S 4.233% 25/04/2029	EUR	1.800.000	1.859.526	0,07	Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.200.000	1.225.970	0,05
Cooperative Rabobank UA, Reg. S 3.822% 26/07/2034	EUR	600.000	610.143	0,02	Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	8.000.000	8.085.189	0,31
Cooperative Rabobank UA, Reg. S 4.875% 01/11/2030	GBP	1.000.000	1.161.012	0,04	Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.25% 16/06/2047	EUR	600.000	585.889	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	3.300.000	3.704.913	0,14	Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	1.400.000	1.362.232	0,05
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% 17/12/2034	EUR	600.000	621.194	0,02	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026	EUR	600.000	604.249	0,02
Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	1.700.000	1.775.227	0,07	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 5% 05/02/2027	EUR	2.000.000	2.040.254	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 22/01/2034	EUR	500.000	504.488	0,02	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4% 27/01/2028	EUR	900.000	911.188	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031	EUR	2.000.000	2.041.819	0,08	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	3.000.000	3.113.134	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 03/07/2031	EUR	4.000.000	3.971.072	0,15	DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 01/11/2029	EUR	3.400.000	3.564.834	0,14
Credit Agricole SA, Reg. S 3.25% 25/08/2032	EUR	700.000	691.728	0,03	DNB Bank ASA, Reg. S 3% 29/11/2030	EUR	5.000.000	4.997.188	0,19
Credit Agricole SA, Reg. S 5.5% 28/08/2033	EUR	600.000	635.150	0,02	DNB Bank ASA, Reg. S 5% 13/09/2033	EUR	1.500.000	1.568.285	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 15/04/2036	EUR	600.000	615.748	0,02	DNB Bank ASA, Reg. S 3.75% 02/07/2035	EUR	2.000.000	2.024.909	0,08
Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	3.400.000	3.691.920	0,14	Edenred SE, Reg. S 3.25% 27/08/2030	EUR	500.000	498.892	0,02
Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	600.000	648.413	0,02	Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	2.200.000	2.190.596	0,08
Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035	EUR	500.000	532.791	0,02	Erste Group Bank AG, Reg. S 8.5% Perpetual	EUR	4.000.000	4.447.500	0,17
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028	EUR	1.000.000	991.412	0,04	Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 16/01/2031	EUR	2.000.000	2.074.262	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	500.000	503.872	0,02	Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033	EUR	1.000.000	1.016.045	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 5.375% 11/01/2029	EUR	2.000.000	2.095.085	0,08	Erste Group Bank AG, Reg. S 7% Perpetual	EUR	6.000.000	6.472.794	0,25
Deutsche Bank AG, Reg. S 3% 16/06/2029	EUR	1.200.000	1.199.560	0,05	Eurobank SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	1.000.000	1.028.056	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 3.25% 28/03/2031	EUR	5.919.000	5.882.887	0,23	Hannover Rueck SE, Reg. S 1.125% 09/10/2039	EUR	400.000	370.336	0,01
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	4.000.000	3.927.988	0,15	Hannover Rueck SE, Reg. S 1.75% 08/10/2040	EUR	500.000	464.219	0,02
Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	2.000.000	2.071.490	0,08	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	4.000.000	4.484.519	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028	EUR	500.000	510.227	0,02	Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026	EUR	2.138.000	2.147.547	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 14/02/2030	EUR	2.000.000	2.047.600	0,08	Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 4% 12/03/2030	EUR	4.315.000	4.403.012	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	2.852.000	2.878.997	0,11	Helvetia Europe SA, Reg. S 2.75% 30/09/2041	EUR	300.000	283.332	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 6.184% 29/08/2031	GBP	1.554.000	1.812.295	0,07	HSBC Holdings plc, Reg. S 7% 07/04/2038	GBP	700.000	876.029	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	947.000	962.493	0,04	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	2.400.000	2.461.663	0,09
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4% 10/07/2030	EUR	900.000	927.106	0,04	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.755% 20/05/2029	EUR	1.000.000	1.020.246	0,04
Generali, Reg. S 3.875% 29/01/2029	EUR	400.000	411.261	0,02	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.787% 10/03/2032	EUR	1.000.000	1.066.120	0,04
Generali, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	4.400.000	4.894.394	0,19	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	3.900.000	4.137.318	0,16
Generali, Reg. S 5.399% 20/04/2033	EUR	2.500.000	2.724.704	0,10	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033	EUR	3.000.000	3.218.824	0,12
Generali, Reg. S 3.547% 15/01/2034	EUR	200.000	200.703	0,01	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.911% 13/05/2034	EUR	1.939.000	1.964.754	0,08
Generali, Reg. S 4.156% 03/01/2035	EUR	2.000.000	2.005.519	0,08	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.599% 22/03/2035	EUR	600.000	622.393	0,02
Generali, Reg. S 5.5% 27/10/2047	EUR	4.000.000	4.176.628	0,16	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.191% 19/05/2036	EUR	800.000	813.426	0,03
Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	500.000	521.295	0,02	Ibercaja Banco SA, Reg. S 4.375% 30/07/2028	EUR	1.700.000	1.744.125	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.984% 18/12/2036	EUR	9.912.000	9.903.583	0,37	Iccrea Banca SpA, Reg. S 4.25% 05/02/2030	EUR	1.200.000	1.242.984	0,05
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	5.656.000	6.005.001	0,23	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	400.000	394.769	0,02
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	6.000.000	6.217.380	0,24	ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	1.000.000	964.923	0,04
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	1.700.000	1.788.881	0,07	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	500.000	510.575	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, Reg. S 5% 30/10/2044	EUR	400.000	416.848	0,02	ING Groep NV, Reg. S 2.875% 10/11/2030	EUR	2.000.000	1.983.341	0,08
Hannover Rueck SE, Reg. S 1.125% 18/04/2028	EUR	600.000	586.794	0,02	ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	1.800.000	1.839.361	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	500.000	551.746	0,02	JAB Holdings BV, Reg. S 5% 12/06/2033	EUR	1.000.000	1.069.850	0,04
ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034	EUR	800.000	858.473	0,03	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	700.000	738.746	0,03
ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	100.000	102.835	–	Just Group plc, Reg. S 6.875% 30/03/2035	GBP	400.000	475.562	0,02
ING Groep NV, Reg. S 4% 12/02/2035	EUR	2.000.000	2.056.131	0,08	Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	500.000	522.055	0,02
ING Groep NV, Reg. S 5% 20/02/2035	EUR	1.500.000	1.577.287	0,06	KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	1.000.000	998.027	0,04
ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035	EUR	3.000.000	3.075.718	0,12	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031	EUR	2.300.000	2.433.944	0,09
International Bank for Reconstruction & Development 3.399% 23/10/2026	EUR	5.174.000	5.225.891	0,20	KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual	EUR	1.000.000	1.100.899	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027	EUR	500.000	518.400	0,02	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	1.000.000	1.017.970	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030	EUR	600.000	651.166	0,03	KBC Group NV, Reg. S 4.75% 17/04/2035	EUR	5.000.000	5.240.593	0,20
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030	EUR	1.373.000	1.473.653	0,06	KBC Group NV, Reg. S 3.625% 26/08/2036	EUR	1.700.000	1.692.750	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	1.000.000	1.093.578	0,04	KBC Group NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	1.000.000	1.030.283	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033	EUR	800.000	901.459	0,03	Korea Housing Finance Corp., Reg. S 2.765% 02/09/2030	EUR	3.000.000	2.986.856	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028	EUR	5.930.000	6.109.373	0,24	La Banque Postale SA, Reg. S 4% 03/05/2028	EUR	1.000.000	1.026.970	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	400.000	431.880	0,02	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.5% 05/11/2029	EUR	1.000.000	909.112	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	800.000	817.879	0,03	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	3.000.000	3.134.573	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 9.125% Perpetual	EUR	6.000.000	6.939.330	0,27	Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	1.818.000	1.903.219	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7% Perpetual	EUR	3.000.000	3.246.784	0,12	Landsbankinn HF, Reg. S 3.75% 08/10/2029	EUR	1.100.000	1.115.613	0,04
Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	2.198.000	2.204.106	0,08	Landsbankinn HF, Reg. S 3.5% 24/06/2030	EUR	500.000	500.275	0,02
Investor AB, Reg. S 2.75% 10/06/2032	EUR	500.000	483.809	0,02	Landsbankinn HF, Reg. S 3.625% 03/11/2032	EUR	429.000	422.243	0,02
Investor AB, Reg. S 3.5% 31/03/2034	EUR	2.200.000	2.205.863	0,08	Legal & General Group plc, Reg. S 4.375% 04/09/2055	EUR	500.000	506.283	0,02
Investor AB, Reg. S 4% 31/03/2038	EUR	1.301.000	1.322.856	0,05	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.875% 26/09/2035	EUR	500.000	491.955	0,02
Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028	EUR	4.500.000	4.663.231	0,18	Lloyds Banking Group plc 7.5% Perpetual	GBP	5.000.000	5.966.978	0,23
Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030	EUR	4.200.000	4.262.039	0,16	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.673% 04/03/2028	EUR	2.103.000	2.110.680	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	500.000	517.752	0,02	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	1.800.000	1.616.526	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 06/11/2030	EUR	600.000	610.279	0,02	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 4.25% 26/05/2044	EUR	5.600.000	5.703.470	0,22
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031	EUR	900.000	957.965	0,04	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049	EUR	2.500.000	2.511.433	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.875% 14/05/2032	EUR	600.000	615.136	0,02	Nasdaq, Inc. 1.75% 28/03/2029	EUR	500.000	482.885	0,02
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.375% 05/04/2034	EUR	2.500.000	2.577.554	0,10	Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032	EUR	1.000.000	1.059.174	0,04
London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 19/09/2029	EUR	400.000	384.474	0,01	National Bank of Canada, Reg. S 3.75% 25/01/2028	EUR	500.000	511.695	0,02
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.125% 29/09/2026	EUR	1.000.000	1.011.686	0,04	Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	2.600.000	2.981.390	0,11
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.231% 29/09/2030	EUR	700.000	734.620	0,03	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	7.000.000	8.368.501	0,31
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.202% 17/09/2029	EUR	3.000.000	3.035.052	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	2.100.000	2.173.394	0,08
Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047	EUR	2.000.000	2.037.717	0,08	Nationwide Building Society, Reg. S 3.828% 24/07/2032	EUR	1.000.000	1.020.282	0,04
Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	5.000.000	5.131.990	0,20	Nationwide Building Society, Reg. S 4% 30/07/2035	EUR	2.244.000	2.276.281	0,09
mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	3.100.000	3.223.483	0,12	NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	7.396.000	7.585.438	0,29
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	700.000	720.349	0,03	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	3.000.000	3.072.167	0,12
mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	1.800.000	1.802.602	0,07	NatWest Group plc, Reg. S 3.673% 05/08/2031	EUR	2.500.000	2.552.206	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Reg. S 0.848% 19/07/2029	EUR	500.000	466.836	0,02	NatWest Group plc, Reg. S 5.763% 28/02/2034	EUR	1.300.000	1.387.897	0,05
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	500.000	470.036	0,02	NatWest Group plc, Reg. S 3.985% 13/05/2036	EUR	4.500.000	4.573.784	0,18
Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 3.46% 27/08/2030	EUR	500.000	507.089	0,02	NatWest Group plc, Reg. S 7.625% Perpetual	GBP	3.700.000	4.423.335	0,17
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	2.000.000	2.054.208	0,08	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	1.000.000	963.722	0,04
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	3.400.000	3.528.457	0,14	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 4.165% 02/09/2055	EUR	847.000	838.324	0,03
Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	1.000.000	1.038.892	0,04	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	6.500.000	6.990.199	0,27
Morgan Stanley 3.521% 22/05/2031	EUR	6.068.000	6.134.459	0,24	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	4.906.000	5.519.866	0,21
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	2.600.000	2.844.493	0,11					
Morgan Stanley 3.955% 21/03/2035	EUR	1.300.000	1.318.787	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	5.000.000	5.295.451	0,20	Poste Italiane SpA, Reg. S 0.5% 10/12/2028	EUR	500.000	469.884	0,02
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	1.500.000	1.520.766	0,06	Poste Italiane SpA, Reg. S 3% 03/12/2030	EUR	3.000.000	2.984.567	0,11
Nordea Bank Abp, Reg. S 1.625% 09/12/2032	GBP	1.200.000	1.310.186	0,05	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	6.000.000	6.051.039	0,23
Nordea Bank Abp, Reg. S 4.875% 23/02/2034	EUR	3.400.000	3.572.970	0,14	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	6.110.000	6.134.055	0,24
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	4.200.000	4.297.779	0,17	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028	EUR	500.000	531.179	0,02
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	900.000	937.668	0,04	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2.000.000	2.141.731	0,08
NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	2.000.000	2.003.586	0,08	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 15/09/2028	EUR	900.000	946.101	0,04
NTT Finance Corp., Reg. S 3.359% 12/03/2031	EUR	3.278.000	3.302.400	0,13	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	2.500.000	2.494.116	0,10
NTT Finance Corp., Reg. S 3.678% 16/07/2033	EUR	2.000.000	2.012.606	0,08	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	3.200.000	3.408.963	0,13
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4% 24/04/2035	EUR	1.600.000	1.620.586	0,06	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.375% 17/06/2033	EUR	500.000	479.476	0,02
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	4.000.000	4.105.808	0,16	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	3.400.000	3.392.988	0,13
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	4.569.000	4.680.158	0,18	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	4.000.000	4.220.648	0,16
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	3.000.000	3.075.163	0,12	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2.800.000	2.933.361	0,11
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	5.000.000	5.194.036	0,20	Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	5.100.000	5.124.092	0,20
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	600.000	756.478	0,03	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900.000	873.673	0,03
Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 13/07/2028	EUR	500.000	533.589	0,02	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	5.800.000	6.052.752	0,23
Piraeus Bank SA, Reg. S 4.625% 17/07/2029	EUR	1.500.000	1.560.059	0,06	Raiffeisenbank Austria d.d., Reg. S 3.625% 21/05/2029	EUR	500.000	501.721	0,02
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	1.000.000	1.101.956	0,04					
Piraeus Bank SA, Reg. S 3.375% 02/12/2031	EUR	700.000	696.568	0,03					
Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029	EUR	1.000.000	956.492	0,04					
Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 07/07/2037	EUR	5.500.000	5.484.678	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	6.300.000	6.243.506	0,24	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3.375% 19/03/2030	EUR	5.705.000	5.775.038	0,22
Royal Bank of Canada, Reg. S 2.125% 26/04/2029	EUR	1.000.000	977.719	0,04	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033	EUR	1.400.000	1.465.880	0,06
Royal Bank of Canada, Reg. S 3.125% 27/09/2031	EUR	5.000.000	4.989.930	0,19	Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	1.000.000	1.027.367	0,04
Sampo OYJ, Reg. S 3.375% 23/05/2049	EUR	400.000	399.524	0,02	Societe Generale SA, Reg. S 5.625% 02/06/2033	EUR	1.900.000	2.088.373	0,08
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	407.000	376.001	0,01	Societe Generale SA, Reg. S 4.75% 28/09/2029	EUR	5.700.000	5.970.042	0,23
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026	EUR	1.000.000	1.010.817	0,04	Societe Generale SA, Reg. S 3.75% 15/07/2031	EUR	2.500.000	2.533.081	0,10
SCOR SE 4.522% 10/09/2055	EUR	1.500.000	1.533.272	0,06	Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	5.300.000	5.494.573	0,21
SCOR SE, Reg. S 6% Perpetual	EUR	3.000.000	3.092.916	0,12	Societe Generale SA, Reg. S 3.75% 02/09/2033	EUR	500.000	497.698	0,02
SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048	EUR	800.000	807.855	0,03	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	4.400.000	5.000.723	0,19
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0% 20/02/2026	EUR	2.000.000	1.994.380	0,08	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	5.100.000	5.290.499	0,20
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	2.000.000	1.984.087	0,08	Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	700.000	694.663	0,03
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028	EUR	500.000	506.905	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027	EUR	700.000	696.258	0,03
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 0.25% 20/02/2029	EUR	500.000	466.556	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	2.000.000	2.132.180	0,08
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	2.400.000	2.401.367	0,09	Standard Chartered plc, Reg. S 3.864% 17/03/2033	EUR	7.900.000	8.028.775	0,31
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	1.000.000	943.145	0,04	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 3.318% 07/10/2031	EUR	600.000	602.202	0,02
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	1.000.000	938.638	0,04	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.75% 01/11/2027	EUR	400.000	409.019	0,02
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 4% 27/05/2045	EUR	2.000.000	1.968.884	0,08	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 19/08/2032	EUR	4.596.000	4.566.889	0,18
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.125% 29/06/2027	EUR	1.000.000	1.025.407	0,04	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.75% 15/02/2034	EUR	1.000.000	1.019.909	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.375% 06/11/2028	EUR	1.000.000	1.044.105	0,04	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033	EUR	1.200.000	1.208.079	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034	EUR	3.500.000	3.698.136	0,14	UniCredit SpA, Reg. S 4.175% 24/06/2037	EUR	1.600.000	1.626.589	0,06
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.625% 04/11/2036	EUR	2.200.000	2.202.434	0,08	UniCredit SpA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.414.187	0,05
Swedbank AB, Reg. S 3.25% 24/09/2029	EUR	1.000.000	1.008.104	0,04	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1.000.000	929.707	0,04
Swedbank AB, Reg. S 4.875% 11/10/2030	GBP	2.100.000	2.449.573	0,09	US Bancorp 4.009% 21/05/2032	EUR	6.500.000	6.673.378	0,26
Swedbank AB, Reg. S 7.272% 15/11/2032	GBP	800.000	962.054	0,04	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 4.875% 15/06/2042	EUR	6.000.000	6.330.055	0,24
Swiss Life Finance I AG, Reg. S 0.5% 15/09/2031	EUR	500.000	434.736	0,02	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 4.625% 02/04/2045	EUR	6.500.000	6.723.973	0,26
Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052	EUR	2.000.000	1.877.268	0,07	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	2.000.000	2.481.837	0,10
Swiss Re Subordinated Finance plc, Reg. S 3.89% 26/03/2033	EUR	600.000	605.174	0,02	Visa, Inc. 2.25% 15/05/2028	EUR	1.000.000	992.682	0,04
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	5.700.000	5.950.393	0,23	Visa, Inc. 2% 15/06/2029	EUR	1.200.000	1.175.043	0,05
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	1.000.000	953.296	0,04	Visa, Inc. 3.125% 15/05/2033	EUR	1.000.000	992.435	0,04
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2031	EUR	2.000.000	2.043.565	0,08	Visa, Inc. 3.875% 15/05/2044	EUR	5.000.000	4.868.434	0,19
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	600.000	661.165	0,03	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	3.800.000	3.961.390	0,15
UBS Group AG, Reg. S 4.375% 11/01/2031	EUR	600.000	627.545	0,02	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	3.600.000	3.744.721	0,14
UBS Group AG, Reg. S 3.162% 11/08/2031	EUR	718.000	714.781	0,03	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	1.700.000	1.690.361	0,07
UBS Group AG, Reg. S 3.757% 11/08/2036	EUR	1.400.000	1.390.285	0,05	Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	3.000.000	2.991.520	0,12
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	3.000.000	3.120.415	0,12	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	1.500.000	1.332.876	0,05
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.5% 12/09/2029	EUR	1.000.000	1.014.555	0,04	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/07/2028	EUR	500.000	474.085	0,02
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.5% 30/06/2031	EUR	1.600.000	1.610.013	0,06	Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	1.500.000	1.756.255	0,07
UniCredit SpA, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	500.000	512.470	0,02	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1.875% 17/09/2050	EUR	2.000.000	1.864.430	0,07
UniCredit SpA, Reg. S 4.2% 11/06/2034	EUR	500.000	513.853	0,02	Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 2.75% 19/02/2049	EUR	500.000	493.759	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	4.500.000	4.630.342	0,18				1.141.657.525	43,94
UniCredit SpA, Reg. S 0.8% 05/07/2029	EUR	500.000	476.454	0,02					
UniCredit SpA, Reg. S 3.3% 16/07/2029	EUR	1.000.000	1.011.023	0,04	Gesundheitswesen				
UniCredit SpA, Reg. S 4.6% 14/02/2030	EUR	600.000	630.090	0,02	AbbVie, Inc. 2.125% 01/06/2029	EUR	3.000.000	2.940.814	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Almirall SA, Reg. S 3.75% 15/06/2031	EUR	2.133.000	2.162.624	0,08	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	2.138.000	2.137.222	0,08
AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027	EUR	3.000.000	3.042.422	0,12	Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3.125% 08/12/2028	EUR	2.230.000	2.249.390	0,09
AstraZeneca plc, Reg. S 1.25% 12/05/2028	EUR	1.500.000	1.456.680	0,06	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	3.000.000	3.201.854	0,12
AstraZeneca plc, Reg. S 5.75% 13/11/2031	GBP	1.400.000	1.724.351	0,07	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5.125% 05/10/2030	EUR	3.838.000	4.156.599	0,16
Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	1.200.000	1.275.630	0,05	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.375% 12/09/2029	EUR	1.350.000	1.284.564	0,05
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	500.000	513.667	0,02	H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	3.250.000	3.146.823	0,12
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	6.500.000	7.162.424	0,27	H Lundbeck A/S, Reg. S 3.375% 02/06/2029	EUR	4.800.000	4.830.055	0,18
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 2.125% 15/12/2029	EUR	1.000.000	967.402	0,04	Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	4.500.000	4.539.327	0,17
Becton Dickinson Euro Finance SARL 4.029% 07/06/2036	EUR	1.000.000	1.006.898	0,04	Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.875% 05/07/2031	EUR	500.000	445.461	0,02
BMS Ireland Capital Funding DAC 3.857% 10/11/2038	EUR	1.500.000	1.477.053	0,06	Merck KGaA, Reg. S 3.875% 27/08/2054	EUR	7.000.000	7.061.732	0,26
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.289% 10/11/2045	EUR	500.000	490.283	0,02	Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079	EUR	2.900.000	2.836.275	0,11
BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	EUR	500.000	487.649	0,02	Novartis Finance SA, Reg. S 1.125% 30/09/2027	EUR	1.000.000	981.415	0,04
Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	3.525.000	3.553.407	0,14	Novartis Finance SA, Reg. S 0.625% 20/09/2028	EUR	400.000	381.607	0,01
Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	2.900.000	2.920.537	0,11	Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	1.000.000	933.568	0,04
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	2.200.000	2.284.960	0,09	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 1.125% 30/09/2027	EUR	500.000	489.694	0,02
CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039	USD	400.000	353.520	0,01	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 2.375% 27/05/2028	EUR	3.000.000	2.985.449	0,11
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	1.500.000	1.498.165	0,06	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.125% 21/01/2029	EUR	500.000	507.293	0,02
Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030	EUR	1.000.000	984.693	0,04	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.625% 27/05/2037	EUR	3.000.000	2.970.206	0,11
DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031	EUR	500.000	438.532	0,02	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 4% 20/11/2045	EUR	600.000	578.914	0,02
Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	3.500.000	3.491.054	0,13	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2.400.000	2.336.779	0,09
Eli Lilly & Co. 4.5% 09/02/2027	USD	4.000.000	3.430.380	0,13					
Eli Lilly & Co. 2.125% 03/06/2030	EUR	500.000	488.881	0,02					
Eli Lilly & Co. 0.625% 01/11/2031	EUR	500.000	438.977	0,02					
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	3.500.000	3.703.447	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Pfizer Netherlands International Finance BV 3.25% 19/05/2032	EUR	1.000.000	1.000.823	0,04	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	1.000.000	1.016.064	0,04
Pfizer Netherlands International Finance BV 4.25% 19/05/2045	EUR	1.000.000	994.624	0,04	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034	EUR	500.000	500.086	0,02
Revvity, Inc. 1.875% 19/07/2026	EUR	2.000.000	1.993.881	0,08	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	2.200.000	2.311.878	0,09
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.564% 03/05/2044	EUR	2.000.000	1.882.657	0,07	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3.625% 15/06/2032	EUR	500.000	501.135	0,02
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033	EUR	4.403.000	4.657.078	0,17	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	1.400.000	1.499.424	0,06
Sandoz Finance BV, Reg. S 4% 26/03/2035	EUR	2.175.000	2.201.485	0,08	Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	1.200.000	1.198.950	0,05
Sanofi SA, Reg. S 3% 23/06/2032	EUR	1.000.000	994.965	0,04	Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.5% 20/03/2033	EUR	1.000.000	997.517	0,04
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	2.200.000	2.227.580	0,09	Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.75% 20/03/2036	EUR	700.000	698.233	0,03
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	2.000.000	2.096.388	0,08	AGCO International Holdings BV, Reg. S 0.8% 06/10/2028	EUR	600.000	567.173	0,02
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	2.700.000	2.861.594	0,11	Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	1.400.000	1.376.865	0,05
Stryker Corp. 3.625% 11/09/2036	EUR	4.133.000	4.068.983	0,16	Alstom SA, Reg. S 0.125% 27/07/2027	EUR	500.000	481.919	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	1.500.000	1.461.048	0,06	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	300.000	310.929	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029	EUR	500.000	467.993	0,02	Assa Abloy AB, Reg. S 3.875% 13/09/2030	EUR	500.000	517.849	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026	EUR	2.000.000	1.998.302	0,08	Assa Abloy AB, Reg. S 3.371% 09/09/2032	EUR	500.000	499.806	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	2.100.000	2.089.096	0,08	Assa Abloy AB, Reg. S 4.125% 13/09/2035	EUR	500.000	519.267	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 3.628% 01/12/2035	EUR	951.000	948.024	0,04	ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030	EUR	800.000	754.292	0,03
Upjohn Finance BV, Reg. S 1.908% 23/06/2032	EUR	500.000	439.387	0,02	Atlas Copco Finance DAC, Reg. S 3.5% 01/04/2035	EUR	1.500.000	1.496.904	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.518% 15/12/2032	EUR	500.000	497.638	0,02	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	3.500.000	3.781.865	0,15
			129.230.223	4,97	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	4.500.000	4.668.559	0,18
Industrie					Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	1.362.000	1.360.893	0,05
ABB Finance BV, Reg. S 3.125% 15/01/2029	EUR	500.000	506.478	0,02	Bouygues SA, Reg. S 2.25% 29/06/2029	EUR	600.000	590.825	0,02
					Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1.200.000	1.327.859	0,05
					Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031	EUR	1.000.000	1.049.496	0,04
					Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 3.856% 13/11/2035	EUR	2.160.000	2.155.127	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bureau Veritas SA, Reg. S 1.125% 18/01/2027	EUR	500.000	494.883	0,02	East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043	EUR	900.000	880.708	0,03
Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	5.200.000	5.177.817	0,20	East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	6.000.000	6.061.241	0,22
Carrier Global Corp. 4.125% 29/05/2028	EUR	500.000	515.152	0,02	Epiroc AB, Reg. S 3.625% 28/02/2031	EUR	2.806.000	2.849.481	0,11
Carrier Global Corp. 3.625% 15/01/2037	EUR	400.000	381.811	0,01	Experian Finance plc, Reg. S 3.51% 15/12/2033	EUR	250.000	248.519	0,01
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 3.5% 22/05/2032	EUR	700.000	695.320	0,03	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	3.000.000	3.009.526	0,12
Ceske Drahy A/S, Reg. S 3.75% 28/07/2030	EUR	2.575.000	2.632.352	0,10	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	5.000.000	5.332.823	0,20
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029	EUR	400.000	382.846	0,01	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027	EUR	2.000.000	2.036.677	0,08
CNH Industrial NV, Reg. S 3.875% 03/09/2035	EUR	2.600.000	2.552.078	0,10	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.125% 23/05/2029	EUR	1.000.000	1.039.404	0,04
Deutsche Bahn AG, Reg. S 0.5% 09/04/2027	EUR	1.000.000	977.444	0,04	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.5% 23/05/2033	EUR	1.500.000	1.604.857	0,06
Deutsche Bahn AG, Reg. S 1.125% 18/12/2028	EUR	1.000.000	961.645	0,04	Foxconn Singapore Pte. Ltd., Reg. S 3.125% 04/11/2031	EUR	6.711.000	6.576.385	0,24
Deutsche Bahn AG, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	4.000.000	4.049.764	0,16	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	1.500.000	1.510.099	0,06
Deutsche Bahn AG, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	6.000.000	5.610.900	0,21	IDS Financing plc, Reg. S 4% 01/10/2032	EUR	1.000.000	984.427	0,04
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	9.000.000	9.061.581	0,34	InPost SA, Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	295.000	295.597	0,01
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 25/11/2031	EUR	1.000.000	993.215	0,04	International Distribution Services plc, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	1.500.000	1.578.276	0,06
Deutsche Post AG, Reg. S 3.375% 03/07/2033	EUR	2.000.000	2.029.551	0,08	International Distribution Services plc, Reg. S 7.375% 14/09/2030	GBP	800.000	987.720	0,04
Deutsche Post AG, Reg. S 4% 24/03/2040	EUR	4.000.000	4.036.545	0,16	Johnson Controls International plc 4.25% 23/05/2035	EUR	2.800.000	2.914.312	0,11
doValue SpA, Reg. S 7% 28/02/2030	EUR	1.600.000	1.707.355	0,07	Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	4.500.000	4.508.355	0,17
doValue SpA, Reg. S 5.375% 15/11/2031	EUR	702.000	713.757	0,03	KION Group AG, Reg. S 4% 20/11/2029	EUR	500.000	513.106	0,02
DSV Finance BV, Reg. S 2.875% 06/11/2026	EUR	3.000.000	3.013.137	0,12	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	1.300.000	1.312.307	0,05
DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	3.000.000	3.033.295	0,12	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	3.352.000	3.367.253	0,13
East Japan Railway Co., Reg. S 3.976% 05/09/2032	EUR	1.680.000	1.748.830	0,07					
East Japan Railway Co., Reg. S 3.727% 02/09/2037	EUR	1.900.000	1.883.403	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 30/09/2032	EUR	2.315.000	2.333.791	0,09	Schneider Electric SE, Reg. S 3.375% 13/04/2034	EUR	500.000	499.757	0,02
La Poste SA, Reg. S 3.125% 14/03/2033	EUR	400.000	392.547	0,02	Schneider Electric SE, Reg. S 3.624% 02/09/2037	EUR	9.000.000	8.943.320	0,33
La Poste SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	2.500.000	2.588.581	0,10	SGS Finance BV, Reg. S 3.75% 10/09/2035	EUR	1.400.000	1.397.863	0,05
Loomis AB, Reg. S 3.625% 10/09/2029	EUR	2.500.000	2.541.604	0,10	SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027	EUR	1.000.000	970.492	0,04
Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 3.875% 26/05/2031	EUR	2.000.000	1.987.471	0,08	SPIE SA, Reg. S 3.75% 28/05/2030	EUR	1.100.000	1.113.096	0,04
Metso OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	291.000	301.653	0,01	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028	EUR	600.000	587.292	0,02
Metso OYJ, Reg. S 4.375% 22/11/2030	EUR	1.148.000	1.208.987	0,05	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	2.000.000	2.094.051	0,08
Metso OYJ, Reg. S 3.75% 28/05/2032	EUR	2.200.000	2.219.904	0,09	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	4.189.000	4.262.237	0,16
Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	500.000	520.981	0,02	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	5.100.000	5.526.596	0,20
Owens Corning 5.5% 15/06/2027	USD	4.100.000	3.559.795	0,14	Timken Co. (The) 4.125% 23/05/2034	EUR	500.000	504.337	0,02
Paprec Holding SA, Reg. S 3.5% 01/07/2028	EUR	1.000.000	1.001.485	0,04	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030	EUR	100.000	100.034	-
Paprec Holding SA, Reg. S 4.5% 15/07/2032	EUR	1.700.000	1.726.054	0,07	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.225% 26/04/2033	EUR	400.000	416.070	0,02
PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031	EUR	2.000.000	2.099.130	0,08	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.143% 17/04/2035	EUR	3.700.000	3.785.791	0,15
Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	3.400.000	3.561.497	0,14	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.974% 12/03/2036	EUR	1.000.000	1.003.694	0,04
Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028	EUR	2.000.000	2.030.260	0,08	United Parcel Service, Inc. 1% 15/11/2028	EUR	2.200.000	2.119.164	0,08
Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1.000.000	1.028.936	0,04	Veralto Corp. 4.15% 19/09/2031	EUR	3.000.000	3.115.805	0,12
RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	1.000.000	989.152	0,04	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	8.000.000	8.053.132	0,30
RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	1.000.000	956.438	0,04	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031	EUR	3.000.000	3.106.899	0,12
RELX Finance BV, Reg. S 3.75% 12/06/2031	EUR	1.000.000	1.030.625	0,04	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.9% 29/05/2030	USD	5.000.000	4.359.153	0,17
Sandvik AB, Reg. S 2.125% 07/06/2027	EUR	1.000.000	995.222	0,04	Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	2.000.000	1.690.403	0,07
Schneider Electric SE, Reg. S 0.25% 11/03/2029	EUR	500.000	463.379	0,02	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	3.000.000	2.320.917	0,09
Schneider Electric SE, Reg. S 2.625% 02/09/2029	EUR	1.000.000	997.208	0,04					
Schneider Electric SE, Reg. S 2.75% 04/07/2030	EUR	400.000	397.027	0,02					
Schneider Electric SE, Reg. S 3% 03/09/2030	EUR	3.400.000	3.415.352	0,13					
								225.270.329	8,67

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Informationstechnologie					Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 5.375% 29/05/2028	EUR	4.000.000	4.220.984	0,16
ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	1.000.000	1.045.543	0,04	Tyco Electronics Group SA 2.5% 06/05/2028	EUR	2.636.000	2.630.347	0,10
ASML Holding NV, Reg. S 1.375% 07/07/2026	EUR	1.500.000	1.494.702	0,06	Tyco Electronics Group SA 3.25% 31/01/2033	EUR	1.500.000	1.488.511	0,06
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	2.000.000	1.981.558	0,08	Wise Financing plc, Reg. S 5.1% 25/11/2030	GBP	3.714.000	4.260.648	0,15
ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029	EUR	800.000	748.373	0,03				52.165.156	2,01
Capgemini SE, Reg. S 3.5% 25/09/2034	EUR	500.000	488.928	0,02	Investmentfonds				
Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031	EUR	700.000	731.934	0,03	CBRE Europe Logistics Partners SCA SICAV-SIF, Reg. S 3.5% 22/09/2032	EUR	2.000.000	1.959.778	0,08
DXC Capital Funding DAC, Reg. S 4.25% 09/12/2030	EUR	2.900.000	2.900.830	0,11				1.959.778	0,08
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.375% 26/02/2027	EUR	1.400.000	1.413.539	0,05	Grundstoffe				
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	3.000.000	3.020.209	0,12	Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 24/05/2033	EUR	1.000.000	1.018.465	0,04
International Business Machines Corp. 0.3% 11/02/2028	EUR	1.000.000	954.013	0,04	Akzo Nobel NV, Reg. S 3.75% 16/09/2034	EUR	2.000.000	1.974.362	0,08
International Business Machines Corp. 3.75% 06/02/2035	EUR	1.700.000	1.717.531	0,07	Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 31/03/2035	EUR	5.189.000	5.184.870	0,19
International Business Machines Corp. 4% 06/02/2043	EUR	5.000.000	4.822.577	0,18	Amcor UK Finance plc 3.2% 17/11/2029	EUR	2.000.000	2.000.762	0,08
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	2.000.000	1.863.391	0,07	Avery Dennison Corp. 3.75% 04/11/2034	EUR	3.000.000	2.964.784	0,11
Microsoft Corp. 3.125% 06/12/2028	EUR	2.500.000	2.540.476	0,10	Avery Dennison Corp. 4% 11/09/2035	EUR	960.000	964.666	0,04
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1.000.000	999.407	0,04	Brambles USA, Inc., Reg. S 3.625% 02/04/2033	EUR	2.593.000	2.615.923	0,10
Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	400.000	403.364	0,02	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028	EUR	400.000	408.797	0,02
Nokia OYJ, Reg. S 4.375% 21/08/2031	EUR	1.500.000	1.571.392	0,06	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	1.000.000	1.011.047	0,04
Oracle Corp. 6.15% 09/11/2029	USD	800.000	710.038	0,03	Celsa Opco SA, Reg. S 8.25% 15/12/2030	EUR	1.909.000	1.974.387	0,08
Sage Group plc (The), Reg. S 5.625% 05/03/2037	GBP	4.600.000	5.244.433	0,19	Celsa Opco SA, Reg. S 7.569% 15/12/2030	EUR	1.000.000	1.012.286	0,04
SAP SE, Reg. S 1% 13/03/2026	EUR	3.000.000	2.992.871	0,12	Constellium SE, Reg. S 3.125% 15/07/2029	EUR	2.000.000	1.973.584	0,08
SAP SE, Reg. S 0.125% 18/05/2026	EUR	1.000.000	992.136	0,04	DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	4.000.000	4.099.412	0,16
SAP SE, Reg. S 0.375% 18/05/2029	EUR	1.000.000	927.421	0,04	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	500.000	524.068	0,02
					DSM BV, Reg. S 3.625% 02/07/2034	EUR	4.600.000	4.610.924	0,17
					DSM BV, Reg. S 3.375% 25/02/2036	EUR	3.000.000	2.908.647	0,11
					Evonik Industries AG, Reg. S 4.25% 09/09/2055	EUR	2.500.000	2.475.316	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 2.875% 09/09/2029	EUR	2.525.000	2.518.960	0,10	Carmila SA, REIT, Reg. S 3.75% 13/01/2033	EUR	1.000.000	980.311	0,04
Heidelberg Materials AG, Reg. S 3.95% 19/07/2034	EUR	500.000	509.944	0,02	Castellum AB, Reg. S 4.125% 10/12/2030	EUR	2.800.000	2.868.699	0,11
Imerys SA, Reg. S 4% 21/11/2032	EUR	2.000.000	1.986.177	0,08	CBRE Open-Ended SCA SICAV-SIF Fund, Reg. S 4.75% 27/03/2034	EUR	4.000.000	4.170.419	0,16
Mondi Finance plc, Reg. S 3.375% 23/05/2031	EUR	1.051.000	1.041.332	0,04	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	8.150.000	8.254.268	0,31
Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.625% 23/01/2032	EUR	3.500.000	3.527.710	0,14	CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 4% 22/01/2028	GBP	500.000	548.180	0,02
Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.75% 17/06/2033	EUR	1.963.000	1.979.978	0,08	CTP NV, Reg. S 4.75% 05/02/2030	EUR	5.000.000	5.252.590	0,20
SIG Combibloc PurchaseCo. SARL, Reg. S 3.75% 19/03/2030	EUR	1.600.000	1.621.692	0,06	CTP NV, Reg. S 3.875% 21/11/2032	EUR	400.000	397.566	0,02
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	4.000.000	4.224.174	0,15	CTP NV, Reg. S 4.25% 10/03/2035	EUR	500.000	497.187	0,02
Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	2.300.000	2.309.450	0,09	Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	1.500.000	1.509.826	0,06
Smurfit Kappa Treasury ULC 3.489% 24/11/2031	EUR	1.991.000	1.991.590	0,08	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	3.000.000	2.983.411	0,11
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 3.807% 27/11/2036	EUR	1.000.000	979.113	0,04	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 4% 19/05/2034	EUR	3.000.000	3.011.356	0,12
Stora Enso OYJ, Reg. S 4.25% 01/09/2029	EUR	1.300.000	1.344.252	0,05	Equinix, Inc., REIT 0.25% 15/03/2027	EUR	1.200.000	1.168.217	0,04
Symrise AG, Reg. S 3.25% 24/09/2032	EUR	1.000.000	992.058	0,04	Gecina SA, REIT, Reg. S 1% 30/01/2029	EUR	200.000	190.316	0,01
Tornator OYJ, Reg. S 1.25% 14/10/2026	EUR	2.700.000	2.671.588	0,10	Gecina SA, REIT, Reg. S 0.875% 25/01/2033	EUR	500.000	418.577	0,02
Tornator OYJ, Reg. S 3.75% 17/10/2031	EUR	5.000.000	5.064.958	0,18	Gecina SA, REIT, Reg. S 3.375% 04/08/2035	EUR	1.000.000	966.683	0,04
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	1.000.000	1.053.960	0,04	GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3.625% 27/11/2031	EUR	1.500.000	1.500.412	0,06
			71.539.236	2,75	Great Portland Estates plc, REIT, Reg. S 5.375% 25/09/2031	GBP	2.000.000	2.328.483	0,09
Immobilien					Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036	GBP	1.000.000	1.152.078	0,04
Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	3.000.000	3.155.764	0,12	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.875% 05/11/2029	EUR	3.200.000	3.239.751	0,12
American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	2.200.000	2.343.818	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.75% 02/10/2030	EUR	3.100.000	3.103.626	0,12
Aroundtown Finance SARL 5% Perpetual	EUR	1.300.000	1.267.393	0,05	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.75% 10/03/2031	EUR	2.000.000	1.985.872	0,08
Aroundtown SA, Reg. S 3.5% 13/05/2030	EUR	800.000	791.206	0,03	ICADE, REIT, Reg. S 4.375% 22/05/2035	EUR	1.200.000	1.183.853	0,05
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	5.000.000	5.085.313	0,20					
Carmila SA, REIT, Reg. S 3.875% 25/01/2032	EUR	1.800.000	1.812.995	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT, Reg. S 4.45% 04/11/2030	EUR	3.000.000	3.011.115	0,12	Realty Income Corp., REIT 1.125% 13/07/2027	GBP	1.000.000	1.095.471	0,04
Klepierre SA, REIT, Reg. S 3.75% 30/09/2037	EUR	5.000.000	4.956.984	0,19	Realty Income Corp., REIT 5.125% 06/07/2034	EUR	800.000	871.461	0,03
Kojamo OYJ, Reg. S 3.875% 12/03/2032	EUR	4.500.000	4.481.876	0,17	SATO OYJ, Reg. S 2.45% 12/06/2030	EUR	500.000	471.901	0,02
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.75% 14/07/2032	EUR	1.000.000	988.838	0,04	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	500.000	478.252	0,02
LondonMetric Property plc, REIT, Reg. S 4.5% 10/12/2029	GBP	3.730.000	4.265.422	0,16	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	5.000.000	4.991.720	0,19
Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 3.5% 04/09/2033	EUR	600.000	588.581	0,02	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	5.000.000	5.116.082	0,20
NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	274.000	276.855	0,01	TAG Immobilien AG, Reg. S 4.25% 04/03/2030	EUR	1.000.000	1.028.331	0,04
NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	6.700.000	6.895.916	0,26	TAG Immobilien AG, Reg. S 3.625% 03/03/2032	EUR	300.000	295.373	0,01
NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	4.206.000	4.184.197	0,16	Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.125% 11/12/2030	EUR	500.000	519.266	0,02
P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	5.000.000	5.227.672	0,20	Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.875% 11/09/2034	EUR	2.100.000	2.084.419	0,08
P3 Group SARL, Reg. S 4% 19/04/2032	EUR	3.000.000	3.024.169	0,12	Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	300.000	323.861	0,01
P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	973.000	957.963	0,04	Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	4.000.000	4.102.082	0,16
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	3.700.000	3.929.909	0,15	Vonovia SE, Reg. S 4% 12/11/2036	EUR	2.000.000	1.970.794	0,08
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	3.000.000	2.973.003	0,11				144.345.531	5,56
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.625% 23/05/2033	EUR	500.000	533.186	0,02	Versorger				
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	500.000	424.455	0,02	A2A SpA, Reg. S 3.625% 30/01/2035	EUR	2.000.000	1.980.489	0,08
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4% 05/05/2034	EUR	1.000.000	1.018.635	0,04	ACEA SpA, Reg. S 3.875% 24/01/2031	EUR	1.400.000	1.446.326	0,06
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043	EUR	3.400.000	3.276.967	0,13	Alliander NV, Reg. S 0.875% 22/04/2026	EUR	500.000	498.238	0,02
Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.625% 21/02/2035	EUR	3.000.000	3.162.939	0,12	Alliander NV, Reg. S 2.625% 09/09/2027	EUR	1.500.000	1.503.494	0,06
Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	4.000.000	4.112.591	0,16	Alliander NV, Reg. S 3.5% 06/05/2037	EUR	500.000	488.493	0,02
Prologis LP, REIT 2.25% 30/06/2029	GBP	500.000	537.075	0,02	Alliander NV, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	4.700.000	4.862.489	0,19
					Alliander NV, Reg. S 4.125% Perpetual	EUR	1.400.000	1.395.324	0,05
					Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027	EUR	600.000	607.713	0,02
					Amprion GmbH, Reg. S 3.875% 07/09/2028	EUR	2.000.000	2.055.584	0,08
					Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032	EUR	600.000	619.196	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Amprion GmbH, Reg. S 3.85% 27/08/2039	EUR	200.000	193.119	0,01	Engie SA, Reg. S 3.875% 11/09/2037	EUR	1.000.000	987.210	0,04
Amprion GmbH, Reg. S 4% 30/09/2040	EUR	3.600.000	3.506.419	0,13	Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	1.000.000	969.365	0,04
Amprion GmbH, Reg. S 4% 21/05/2044	EUR	1.200.000	1.133.260	0,04	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.075% 18/10/2027	EUR	3.300.000	3.326.319	0,13
Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 5.875% 20/06/2031	GBP	1.500.000	1.779.224	0,07	Eurogrid GmbH, Reg. S 2.886% 16/10/2029	EUR	1.100.000	1.095.433	0,04
California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	1.000.000	1.021.853	0,04	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.915% 01/02/2034	EUR	2.000.000	2.032.282	0,08
Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029	EUR	5.000.000	5.200.841	0,19	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.732% 18/10/2035	EUR	400.000	395.052	0,02
E.ON SE, Reg. S 4% 29/08/2033	EUR	3.000.000	3.114.917	0,12	Eurogrid GmbH, Reg. S 4.056% 28/05/2037	EUR	400.000	401.127	0,02
E.ON SE, Reg. S 3.75% 15/01/2036	EUR	1.800.000	1.810.026	0,07	FCC Aqualia SA, Reg. S 3.75% 11/06/2032	EUR	2.500.000	2.495.413	0,10
E.ON SE, Reg. S 4% 16/01/2040	EUR	5.500.000	5.461.083	0,20	Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 3.875% 31/01/2031	EUR	1.000.000	992.139	0,04
EDP SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028	EUR	1.000.000	1.028.637	0,04	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	5.000.000	5.184.700	0,19
EDP SA, Reg. S 4.5% 27/05/2055	EUR	7.000.000	7.114.278	0,26	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.247% Perpetual	EUR	1.000.000	1.023.814	0,04
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1.500.000	1.405.388	0,05	Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	900.000	885.662	0,03
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.125% 04/04/2029	EUR	2.000.000	2.074.173	0,08	Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual	EUR	1.000.000	935.828	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	6.000.000	6.172.641	0,23	London Power Networks plc, Reg. S 6.125% 07/06/2027	GBP	3.300.000	3.886.773	0,15
Electricite de France SA, Reg. S 4% 07/05/2037	EUR	5.700.000	5.651.982	0,21	Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	5.000.000	5.005.270	0,19
Ellevio AB, Reg. S 3.75% 14/05/2035	EUR	500.000	495.506	0,02	Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	1.000.000	985.603	0,04
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 22/07/2036	EUR	5.000.000	5.072.001	0,20	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	2.200.000	2.070.988	0,08
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	600.000	607.239	0,02	Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	500.000	508.316	0,02
Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043	EUR	2.700.000	2.737.041	0,11	Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031	EUR	600.000	592.278	0,02
Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.095.422	0,04	Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	1.000.000	939.638	0,04
Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6.900.000	7.748.627	0,29	Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035	EUR	2.000.000	2.004.860	0,08
Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	1.000.000	1.015.005	0,04	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	2.500.000	2.143.127	0,08
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	600.000	605.150	0,02	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	8.500.000	8.712.403	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055	EUR	500.000	504.125	0,02
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029	GBP	1.500.000	1.814.224	0,07
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	5.000.000	5.115.985	0,20
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.875% 04/08/2035	EUR	2.000.000	1.996.993	0,08
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.875% 04/08/2037	EUR	500.000	490.290	0,02
Societatea Energetica Electrica SA, Reg. S 4.375% 14/07/2030	EUR	4.000.000	4.090.771	0,16
SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031	EUR	500.000	519.862	0,02
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	4.900.000	4.924.871	0,19
SSE plc, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	400.000	404.612	0,02
Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	1.000.000	1.006.730	0,04
Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2031	EUR	2.000.000	1.990.540	0,08
Statnett SF, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	1.000.000	932.647	0,04
Statnett SF, Reg. S 3.5% 08/06/2033	EUR	500.000	504.662	0,02
Statnett SF, Reg. S 3.625% 21/10/2038	EUR	2.320.000	2.269.594	0,09
Suez SACA, Reg. S 1.875% 24/05/2027	EUR	500.000	494.840	0,02
Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028	EUR	2.400.000	2.506.591	0,10
Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	3.300.000	3.558.885	0,14
Suez SACA, Reg. S 4.5% 13/11/2033	EUR	1.800.000	1.883.191	0,07
SW Finance I plc, Reg. S 1.625% 30/03/2027	GBP	800.000	876.069	0,03
SW Finance I plc, Reg. S 6.875% 07/08/2032	GBP	2.150.000	2.560.280	0,10
TenneT Holding BV, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	800.000	832.975	0,03
TenneT Netherlands BV, Reg. S 1.625% 17/11/2026	EUR	2.000.000	1.991.372	0,08
TenneT Netherlands BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	1.000.000	1.073.731	0,04

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1% 10/04/2026	EUR	500.000	498.377	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3% 22/07/2031	EUR	4.700.000	4.648.552	0,18
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	2.800.000	2.760.651	0,11
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	4.200.000	4.354.617	0,17
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 0.875% 28/10/2029	GBP	100.000	100.827	-
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.5% 27/02/2033	EUR	1.500.000	1.490.043	0,06
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 26/06/2036	GBP	600.000	693.771	0,03
United Utilities Water Ltd. 5.625% 20/12/2027	GBP	4.000.000	4.698.790	0,18
Veolia Environnement SA, Reg. S 4.371% Perpetual	EUR	3.000.000	3.055.095	0,12
Verbund AG, Reg. S 3.25% 17/05/2031	EUR	500.000	505.574	0,02
Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 6.125% 19/09/2034	GBP	3.000.000	3.533.887	0,14
			197.758.802	7,61
Summe Anleihen			2.357.628.352	90,74
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			2.357.628.352	90,74
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kommunikationsdienstleistungen				
iliad SA, Reg. S 4.25% 15/12/2029	EUR	600.000	615.496	0,02
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.875% 10/07/2031	EUR	4.400.000	4.517.689	0,18
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.000.000	1.109.716	0,04
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, 144A 7.45% 24/01/2030	USD	3.000.000	2.684.076	0,10

892

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 7.65% 24/01/2032	USD	2.000.000	1.810.363	0,07	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	1.100.000	1.102.706	0,04
			10.737.340	0,41	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	2.000.000	1.747.082	0,07
Zyklische Konsumgüter					Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 4.03% 23/01/2036	EUR	2.500.000	2.537.093	0,10
Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	1.000.000	1.045.916	0,04	UBS Group AG, Reg. S 4.125% 09/06/2033	EUR	800.000	826.803	0,03
Hasbro, Inc. 6.05% 14/05/2034	USD	900.000	813.852	0,03				31.486.826	1,21
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5% 01/04/2030	USD	800.000	699.708	0,03	Gesundheitswesen				
Stellantis NV, Reg. S 3.875% 06/06/2031	EUR	1.500.000	1.501.167	0,06	Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030	USD	1.700.000	1.330.216	0,05
Valeo SE, Reg. S 5.125% 20/05/2031	EUR	1.600.000	1.654.207	0,06	Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	2.529.000	2.593.135	0,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	1.100.000	1.140.885	0,04	EMD Finance LLC, 144A 4.375% 15/10/2030	USD	4.000.000	3.418.190	0,14
			6.855.735	0,26	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.800.000	1.914.143	0,07
Basiskonsumgüter					Illumina, Inc. 4.75% 12/12/2030	USD	1.500.000	1.290.542	0,05
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	3.500.000	3.000.867	0,12				10.546.226	0,41
			3.000.867	0,12	Industrie				
Finanzen					Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	7.500.000	7.970.059	0,30
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	2.000.000	2.056.074	0,08	InPost SA (TISE), Reg. S 4% 01/04/2031	EUR	4.305.000	4.313.710	0,17
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	1.000.000	1.048.788	0,04	Prysmian SpA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	3.500.000	3.648.928	0,14
Block, Inc., 144A 5.625% 15/08/2030	USD	2.300.000	2.000.723	0,08	Seche Environnement SACA, Reg. S 5.87% Perpetual	EUR	1.000.000	1.007.388	0,04
BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	1.600.000	1.367.681	0,05				16.940.085	0,65
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	2.800.000	2.454.589	0,09	Informationstechnologie				
IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	4.200.000	4.976.137	0,20	Intel Corp. 4.15% 05/08/2032	USD	1.500.000	1.231.663	0,05
JPMorgan Chase & Co. 6.07% 22/10/2027	USD	3.000.000	2.591.173	0,10				1.231.663	0,05
mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	1.300.000	1.338.352	0,05	Immobilien				
Morgan Stanley 4.099% 22/05/2036	EUR	3.300.000	3.358.629	0,13	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	2.500.000	2.380.484	0,09
Nippon Life Insurance Co. 4.114% 23/01/2055	EUR	3.000.000	2.984.072	0,11	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	842.000	896.673	0,03
Piraeus Bank SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	1.000.000	1.096.924	0,04	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	8.445.000	8.239.562	0,32
					MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	5.000.000	5.220.675	0,20
								16.737.394	0,64

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Versorger				
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	2.800.000	2.515.190	0,10
Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	500.000	406.204	0,02
American Water Capital Corp. 5.15% 01/03/2034	USD	4.500.000	3.948.967	0,15
Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environne- ment SAS, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	5.000.000	5.190.582	0,19
Sabesp Lux SARL, 144A 5.625% 20/08/2030	USD	800.000	682.631	0,03
			12.743.574	0,49
Summe Anleihen			110.279.710	4,24
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			110.279.710	4,24
Summe Kapitalanlagen			2.467.908.062	94,98
Barmittel			102.870.649	3,96
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			27.586.771	1,06
Summe Nettovermögen			2.598.365.482	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	987.363	USD	1.157.000	27.01.2026	Bank of America	5.021	-
EUR	63.417.290	USD	73.788.871	27.01.2026	J.P. Morgan	767.385	0,03
EUR	1.293.412	USD	1.499.430	27.01.2026	Morgan Stanley	20.332	-
EUR	4.232.917	USD	4.933.190	27.01.2026	UBS	44.428	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						837.166	0,03
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	31.928	PLN	134.567	30.01.2026	HSBC	130	-
PLN	11.791.427	EUR	2.782.537	30.01.2026	HSBC	3.777	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						3.907	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						841.073	0,03
EUR	1.501.570	GBP	1.325.065	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15.785)	-
EUR	120.854.600	GBP	106.841.045	27.01.2026	HSBC	(1.490.901)	(0,06)
EUR	1.861.811	GBP	1.636.172	27.01.2026	J.P. Morgan	(11.797)	-
EUR	3.570.485	GBP	3.139.274	27.01.2026	Morgan Stanley	(24.351)	-
EUR	5.604.152	GBP	4.921.095	27.01.2026	Nomura	(31.078)	-
EUR	4.196.091	GBP	3.714.000	27.01.2026	Standard Chartered	(56.874)	-
EUR	10.081.077	GBP	8.849.575	27.01.2026	UBS	(52.722)	-
EUR	179.775	USD	211.749	27.01.2026	HSBC	(9)	-
USD	4.109.639	EUR	3.535.495	27.01.2026	J.P. Morgan	(46.236)	-
USD	208.919	EUR	177.911	27.01.2026	Standard Chartered	(530)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.730.283)	(0,06)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	206.279	PLN	873.598	30.01.2026	HSBC	(152)	-
PLN	101.767	EUR	24.065	30.01.2026	HSBC	(17)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(169)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.730.452)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(889.379)	(0,03)

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
1.000.000	EUR	Barclays	Alstom SA 0.25% 14/10/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2026	8.378	-
1.000.000	EUR	Goldman Sachs	BMW Finance NV 0.75% 07/12/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	18.744	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							27.122	-
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							27.122	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.375% 06/11/2028	EUR	408.000	406.142	0,11	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.25% 29/03/2029	EUR	300.000	310.214	0,08
America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030	GBP	100.000	119.725	0,03	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	600.000	619.957	0,17
IPSOS SA, Reg. S 3.75% 22/01/2030	EUR	700.000	708.178	0,19				8.691.331	2,36
Omnicom Group, Inc. 4.2% 01/06/2030	USD	361.000	305.136	0,08	Basiskonsumgüter				
Orange SA, Reg. S 1.5% 09/09/2027	EUR	200.000	197.026	0,05	Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027	EUR	200.000	208.086	0,06
Orange SA, Reg. S 2.5% 13/11/2028	EUR	1.800.000	1.789.616	0,50	General Mills, Inc. 4.7% 30/01/2027	USD	550.000	471.199	0,13
Sky Ltd. 6% 21/05/2027	GBP	200.000	235.243	0,06	Hormel Foods Corp. 4.8% 30/03/2027	USD	100.000	85.975	0,02
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.5% 10/04/2029	USD	2.038.000	1.742.131	0,47	Kraft Heinz Foods Co. 3.5% 15/03/2029	EUR	716.000	726.974	0,20
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.25% 10/10/2029	EUR	1.740.000	1.771.429	0,48	Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	1.500.000	1.512.772	0,40
			7.274.626	1,97	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	300.000	307.299	0,08
Zyklische Konsumgüter					Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	200.000	205.008	0,06
Amazon.com, Inc. 4.55% 01/12/2027	USD	386.000	333.645	0,09	Target Corp. 4.35% 15/06/2028	USD	555.000	477.873	0,13
Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	100.000	117.125	0,03	Unilever Capital Corp., Reg. S 2.75% 22/05/2030	EUR	210.000	209.077	0,06
D.R. Horton, Inc. 1.4% 15/10/2027	USD	593.000	482.798	0,13				4.204.263	1,14
Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028	USD	150.000	134.991	0,04	Finanzen				
Genuine Parts Co. 4.95% 15/08/2029	USD	400.000	345.711	0,09	Ageas SA, Reg. S 4.75% 01/12/2028	GBP	500.000	578.222	0,16
InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	1.096.000	1.240.938	0,34	AL Sydbank, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	680.000	705.855	0,19
Kering SA, Reg. S 3.25% 27/02/2029	EUR	700.000	708.377	0,19	American Honda Finance Corp. 2.85% 27/06/2028	EUR	500.000	501.054	0,14
Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028	USD	529.000	468.217	0,13	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	731.000	741.044	0,20
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	863.000	786.534	0,21	Arbejdernes Landsbank A/S 4.875% 14/03/2029	EUR	300.000	312.183	0,08
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	200.000	163.213	0,04	Arion Banki HF, Reg. S 3.625% 27/05/2030	EUR	224.000	225.042	0,06
Rakuten Group, Inc., 144A 5.125% Perpetual	USD	1.620.000	1.370.734	0,38	Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	2.179.000	2.178.624	0,59
Servatur Holding A/S, Reg. S, 144A 8.288% 23/04/2030	EUR	1.100.000	1.138.228	0,31	ASB Bank Ltd., Reg. S 3.086% 08/05/2030	EUR	300.000	300.022	0,08
Tapestry, Inc. 5.1% 11/03/2030	USD	538.000	470.649	0,13	ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	500.000	512.165	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1.356.000	1.368.339	0,37	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.4% 15/11/2030	EUR	2.200.000	2.195.056	0,60
Athene Global Funding, Reg. S 3.41% 25/02/2030	EUR	731.000	732.060	0,20	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 19/03/2026	EUR	350.000	350.343	0,10
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	600.000	640.834	0,17	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	300.000	304.103	0,08
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	972.000	1.039.727	0,28	Caixa Economica Federal, Reg. S 5.625% 13/05/2030	USD	200.000	172.517	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	600.000	626.368	0,17	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	600.000	634.292	0,17
Banco Santander SA 4.175% 24/03/2028	USD	200.000	170.167	0,05	Chile Government Bond 4.95% 05/01/2036	USD	400.000	343.469	0,09
Banco Santander SA 5.365% 15/07/2028	USD	200.000	173.433	0,05	Chubb INA Holdings LLC 0.875% 15/06/2027	EUR	200.000	195.885	0,05
Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	600.000	634.933	0,17	CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	1.299.000	1.309.843	0,36
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.45% 19/09/2028	USD	200.000	171.483	0,05	Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	1.997.000	2.003.482	0,54
Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	500.000	494.527	0,13	Citadele Banka A/S, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	800.000	808.038	0,22
Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029	GBP	200.000	215.640	0,06	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	150.000	152.801	0,04
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	700.000	715.914	0,19	CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	600.000	590.773	0,16
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.27% 15/09/2028	GBP	4.755.000	5.460.181	1,48	Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028	EUR	200.000	200.319	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	100.000	101.235	0,03	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	300.000	294.477	0,08
Barclays plc 5.086% 25/02/2029	USD	500.000	433.389	0,12	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.875% 01/11/2030	GBP	100.000	116.101	0,03
Barclays plc, Reg. S 6.369% 31/01/2031	GBP	400.000	485.043	0,13	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	400.000	359.084	0,10
Blackstone Private Credit Fund, Reg. S 4.875% 14/04/2026	GBP	2.000.000	2.294.993	0,62	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	200.000	184.495	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	600.000	618.366	0,17	DBS Bank Ltd., Reg. S 4.268% 30/10/2028	GBP	2.354.000	2.702.406	0,73
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	700.000	733.039	0,20	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	800.000	793.746	0,22
Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031	USD	200.000	177.804	0,05	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.125% 04/10/2035	EUR	2.100.000	2.179.194	0,59
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	200.000	172.568	0,05					
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	350.000	349.398	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.625% 07/04/2030	USD	200.000	176.088	0,05	John Deere Capital Corp. 4.55% 05/06/2030	USD	554.000	479.664	0,13
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	400.000	407.407	0,11	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	USD	800.000	631.861	0,17
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	100.000	99.557	0,03	Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	410.000	482.771	0,13
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	500.000	518.589	0,14	Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	600.000	611.386	0,17
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	600.000	621.798	0,17	Leeds Building Society, Reg. S 4.241% 15/08/2030	GBP	1.276.000	1.466.376	0,40
FS KKR Capital Corp. 6.125% 15/01/2030	USD	640.000	537.129	0,15	Lloyds Bank plc, Reg. S 4.215% 06/11/2030	GBP	1.312.000	1.506.472	0,41
Global Payments, Inc. 4.5% 15/11/2028	USD	4.151.000	3.540.255	0,96	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	600.000	621.303	0,17
Grenke Finance plc, Reg. S 3.875% 05/10/2028	EUR	100.000	100.480	0,03	Marex Group plc, Reg. S 8.375% 02/02/2028	EUR	599.000	646.744	0,18
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	120.000	124.348	0,03	MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	200.000	204.172	0,06
Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	500.000	532.419	0,14	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 5% 10/01/2030	GBP	100.000	117.226	0,03
Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	1.370.000	1.441.628	0,39	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	200.000	177.364	0,05
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 31/01/2030	EUR	200.000	202.067	0,05	Mitsubishi HC Capital UK plc, Reg. S 2.856% 26/11/2028	EUR	461.000	459.725	0,12
HSBC Holdings plc 4.041% 13/03/2028	USD	200.000	169.836	0,05	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	704.000	723.081	0,20
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	200.000	212.170	0,06	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	100.000	103.778	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 5.375% 26/09/2030	USD	610.000	533.829	0,14	National Australia Bank Ltd., Reg. S 4.338% 25/11/2030	GBP	1.819.000	2.089.444	0,57
ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	402.000	396.743	0,11	Nationwide Building Society, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	700.000	724.465	0,20
ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033	GBP	200.000	236.288	0,06	NatWest Group plc 6.475% 01/06/2034	USD	200.000	178.856	0,05
Investec plc, Reg. S 3.625% 19/02/2031	EUR	700.000	701.945	0,19	NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031	GBP	304.000	343.114	0,09
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	887.000	999.217	0,27	Northwestern Mutual Global Funding, Reg. S 4.88% 12/12/2029	GBP	100.000	116.732	0,03
Islandsbanki HF, Reg. S 3.875% 20/09/2030	EUR	400.000	405.909	0,11	Northwestern Mutual Global Funding, Reg. S 4.7% 28/10/2030	GBP	200.000	231.263	0,06
Jefferies Financial Group, Inc. 4.15% 23/01/2030	USD	550.000	461.965	0,13	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	600.000	692.945	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	700.000	864.200	0,23	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	700.000	733.027	0,20
OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	500.000	637.854	0,17	US Treasury 3.875% 15/01/2026	USD	176.400	149.964	0,04
OTP Banka d.d., Reg. S 3.5% 20/05/2028	EUR	200.000	201.634	0,05	US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	200.000	169.569	0,05
OTP Jelzalogbank Zrt., Reg. S 3.137% 31/03/2031	EUR	3.020.000	3.015.723	0,82	US Treasury 4.5% 31/03/2026	USD	7.930.000	6.756.317	1,83
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 2.75% 19/05/2028	EUR	700.000	701.808	0,19	US Treasury 4.875% 30/04/2026	USD	7.940.000	6.778.305	1,83
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	4.600.000	4.646.753	1,26	US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	8.700.000	7.428.603	2,01
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	300.000	319.590	0,09	US Treasury 4.375% 15/07/2027	USD	6.000.000	5.169.460	1,40
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	600.000	628.577	0,17	US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	6.300.000	5.549.792	1,51
Raiffeisen Bank Zrt., Reg. S 4.191% 01/07/2031	EUR	100.000	100.472	0,03	US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	50.000	42.210	0,01
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900.000	873.673	0,24	Volksbank Wien AG, Reg. S 3.625% 09/09/2031	EUR	400.000	402.106	0,11
RenaissanceRe Holdings Ltd. 3.6% 15/04/2029	USD	575.000	479.229	0,13	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	1.100.000	1.146.718	0,31
Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	500.000	463.774	0,13	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	500.000	520.100	0,14
Santander UK Group Holdings plc 2.469% 11/01/2028	USD	400.000	334.318	0,09	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 02/10/2029	EUR	200.000	199.457	0,05
SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 3.25% 30/05/2030	EUR	736.000	737.439	0,20	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	200.000	199.042	0,05
Skipton Building Society, Reg. S 4.218% 22/08/2030	GBP	2.108.000	2.419.993	0,66	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	726.000	732.791	0,20
SNB Funding Ltd., Reg. S 6% 24/06/2035	USD	200.000	175.014	0,05	Wells Fargo & Co., Reg. S 2.766% 23/07/2029	EUR	546.000	544.457	0,15
Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029	USD	200.000	176.868	0,05	Westpac Banking Corp., Reg. S 4.327% 26/09/2030	GBP	2.761.000	3.171.432	0,86
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	400.000	426.436	0,12	Wuestenrot Bausparkasse AG, Reg. S 3.375% 20/05/2030	EUR	100.000	100.230	0,03
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	600.000	626.357	0,17	Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028	GBP	500.000	592.952	0,16
TSB Bank plc, Reg. S 4.342% 14/02/2027	GBP	2.700.000	3.107.095	0,84				127.518.519	34,60
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.400.000	1.412.695	0,38	Gesundheitswesen				
					Becton Dickinson & Co. 4.693% 13/02/2028	USD	400.000	344.521	0,09
					BMS Ireland Capital Funding DAC 2.973% 10/11/2030	EUR	100.000	99.580	0,03
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	500.000	519.309	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	1.000.000	1.025.360	0,28	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027	EUR	300.000	305.624	0,08
CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	556.000	474.425	0,13	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	400.000	404.763	0,11
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	1.252.000	1.319.338	0,36	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	200.000	177.446	0,05
Humana, Inc. 5.75% 01/03/2028	USD	300.000	263.193	0,07	Quicktop Holdco AB, Reg. S, 144A 6.535% 21/03/2030	EUR	1.100.000	1.131.829	0,31
Humana, Inc. 5.75% 01/12/2028	USD	100.000	88.451	0,02	SGS Finance BV, Reg. S 3.125% 10/09/2030	EUR	300.000	300.387	0,08
Johnson & Johnson 4.7% 01/03/2030	USD	540.000	473.993	0,13	Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	700.000	720.745	0,20
Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	384.000	321.452	0,09				10.684.310	2,90
Merck Sharp & Dohme Corp. 5.95% 01/12/2028	USD	171.000	154.032	0,04					
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028	USD	550.000	473.963	0,13					
			5.557.617	1,51					
Industrie					Informationstechnologie				
Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	563.000	473.563	0,13	Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029	USD	559.000	477.620	0,13
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	630.000	652.952	0,18	Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	550.000	470.168	0,13
Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	200.000	210.745	0,06	Oracle Corp. 2.95% 01/04/2030	USD	200.000	157.149	0,04
Ayvens SA, Reg. S 3.25% 19/02/2030	EUR	500.000	501.901	0,14	Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	700.000	714.034	0,19
CNH Industrial Capital LLC 5.5% 12/01/2029	USD	200.000	175.760	0,05	SK hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	200.000	177.683	0,05
Cummins, Inc. 4.9% 20/02/2029	USD	500.000	437.519	0,12	TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027	USD	200.000	170.075	0,05
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3% 27/11/2029	EUR	700.000	700.023	0,19				2.166.729	0,59
Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	300.000	302.053	0,08					
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	700.000	746.595	0,20					
GXO Logistics Capital BV 3.75% 24/11/2030	EUR	298.000	297.279	0,08					
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.135.000	2.149.375	0,57					
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	200.000	176.165	0,05					
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	137.495	117.086	0,03					
IMCD NV, Reg. S 3.625% 30/04/2030	EUR	700.000	702.500	0,19					
								700.908	0,19
					Grundstoffe				
					Avery Dennison Corp. 4.875% 06/12/2028	USD	487.000	423.297	0,11
					Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028	EUR	100.000	102.199	0,03
					Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	200.000	175.412	0,05
								700.908	0,19
					Immobilien				
					Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	877.000	922.535	0,25
					Alpha Star Holding VII Ltd., Reg. S 7.75% 27/04/2026	USD	1.740.000	1.491.098	0,40
					American Tower Corp., REIT 5.5% 15/03/2028	USD	250.000	218.737	0,06
					Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	363.000	310.603	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	1.400.000	983.482	0,27	Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029	GBP	400.000	437.721	0,12
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	700.000	711.944	0,19	National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 5.279% 05/03/2030	USD	200.000	175.644	0,05
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	1.698.000	1.576.147	0,43	NSTAR Electric Co. 3.2% 15/05/2027	USD	350.000	294.941	0,08
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	521.000	527.666	0,14				1.591.618	0,43
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	592.000	523.923	0,14	Summe Anleihen			195.762.936	53,12
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	500.000	431.666	0,12	Wandelanleihen				
Crown Castle, Inc., REIT 3.8% 15/02/2028	USD	50.000	42.208	0,01	Finanzen				
Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	2.100.000	2.113.756	0,57	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	3.183.300	3.117.247	0,85
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	1.700.000	1.689.056	0,46				3.117.247	0,85
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	1.649.000	1.517.151	0,41	Summe Wandelanleihen			3.117.247	0,85
Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028	USD	386.000	330.103	0,09	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			198.880.183	53,97
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	1.430.000	1.487.939	0,40	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	2.320.000	2.219.143	0,60	Anleihen				
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029	USD	528.000	477.070	0,13	Kommunikationsdienstleistungen				
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	1.100.000	1.091.958	0,30	Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	200.000	173.190	0,05
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	4.700.000	4.523.562	1,24	Colombia Tele- comunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	200.000	155.855	0,04
Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	2.455.000	2.511.996	0,68	Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030	USD	431.000	428.738	0,11
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029	EUR	500.000	507.809	0,14	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	90.346	66.290	0,02
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	1.079.000	1.163.463	0,32	Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	200.000	176.587	0,05
			27.373.015	7,43	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	1.000.000	850.826	0,22
Versorger					Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	200.000	170.560	0,05
American Water Capital Corp. 2.95% 01/09/2027	USD	200.000	167.544	0,05	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	250.000	203.100	0,06
E.ON SE, Reg. S 3.75% 01/03/2029	EUR	500.000	515.768	0,13	T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029	USD	300.000	248.803	0,07
					Türk Telekomuni- kasyon A/S, Reg. S 6.95% 07/10/2032	USD	200.000	173.545	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200.000	161.523	0,04	NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	200.000	170.405	0,05
			2.809.017	0,76	Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	200.000	178.818	0,05
Zyklische Konsumgüter								2.411.214	0,65
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	103.000	87.808	0,02	Energie				
Amazon.Com, Inc. 1.2% 03/06/2027	USD	175.000	143.819	0,04	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	200.000	169.598	0,05
eBay, Inc. 4.25% 06/03/2029	USD	227.000	193.707	0,05				169.598	0,05
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	111.000	67.201	0,02	Finanzen				
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 30/10/2028	EUR	1.871.000	1.893.726	0,51	Aareal Bank AG, Reg. S 9.875% Perpetual	USD	2.000.000	1.840.677	0,50
Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	3.943.000	4.000.560	1,09	Akbank TAS, Reg. S 7.875% 04/09/2035	USD	200.000	175.685	0,05
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1.387.000	1.202.321	0,33	Ally Financial, Inc. 6.992% 13/06/2029	USD	430.000	386.316	0,10
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	750.000	655.585	0,18	Ally Financial, Inc. 5.543% 17/01/2031	USD	100.000	87.193	0,02
Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	1.501.000	1.344.461	0,36	Arbejdernes Landsbank A/S 3.625% 05/03/2030	EUR	300.000	303.268	0,08
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	254.000	178.406	0,05	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	1.929.000	1.629.471	0,44
SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	2.000.000	1.677.217	0,46	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	460.000	374.222	0,10
			11.444.811	3,11	Ares Strategic Income Fund 5.7% 15/03/2028	USD	2.304.000	1.986.268	0,54
Basiskonsumgüter					Atlas Warehouse Lending Co. LP, 144A 4.95% 15/11/2030	USD	572.000	488.642	0,13
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	50.000	42.759	0,01	Avation Group S Pte. Ltd., 144A 8.5% 15/05/2031	USD	2.270.000	1.905.833	0,52
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	5.000	4.228	-	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	905.000	930.374	0,25
Campbell's Co. (The) 4.55% 21/03/2031	USD	574.000	486.615	0,12	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 6.25% 08/04/2029	USD	200.000	176.482	0,05
Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031	USD	200.000	178.300	0,05	Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	200.000	178.498	0,05
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	197.000	166.345	0,05	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	150.000	136.389	0,04
Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	388.000	332.668	0,09	Banco Votorantim SA, Reg. S 5.875% 08/04/2028	USD	200.000	172.629	0,05
Grupo Nutresa SA, Reg. S 8% 12/05/2030	USD	200.000	183.201	0,05	Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	USD	200.000	182.355	0,05
Kenvue, Inc. 5% 22/03/2030	USD	550.000	482.231	0,13	Bank of Montreal 5.004% 27/01/2029	USD	400.000	346.729	0,09
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	200.000	185.644	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Bank of Nova Scotia (The) 4.932% 14/02/2029	USD	130.000	112.705	0,03	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.15% 15/01/2031	USD	700.000	613.647	0,17
Bank of Nova Scotia (The) 5.13% 14/02/2031	USD	200.000	175.505	0,05	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 8% 01/06/2056	USD	735.000	654.165	0,18
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	200.000	169.977	0,05	HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	385.000	339.996	0,09
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2035	BRL	4.700.000	594.759	0,16	HPS Corporate Lending Fund, 144A 5.3% 05/06/2027	USD	522.000	446.399	0,12
Canadian Imperial Bank of Commerce 4.862% 13/01/2028	USD	150.000	128.605	0,03	Huntington National Bank (The) 4.552% 17/05/2028	USD	250.000	213.929	0,06
Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029	USD	520.000	464.314	0,13	JPMorgan Chase & Co. 4.915% 24/01/2029	USD	372.000	322.266	0,09
CI Financial Corp. 3.2% 17/12/2030	USD	750.000	577.226	0,16	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5.776% 15/07/2032	EUR	1.468.000	1.487.261	0,40
Citadel Securities Global Holdings LLC, 144A 5.5% 18/06/2030	USD	3.569.000	3.120.159	0,85	KeyBank NA 5.85% 15/11/2027	USD	340.000	297.879	0,08
Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028	USD	250.000	214.151	0,06	M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029	USD	150.000	138.605	0,04
Citizens Financial Group, Inc. 5.841% 23/01/2030	USD	287.000	254.871	0,07	M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	400.000	344.063	0,09
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029	USD	200.000	177.294	0,05	Marex Group plc 5.829% 08/05/2028	USD	2.993.000	2.588.991	0,70
Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	300.000	254.579	0,07	Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	2.522.000	2.228.601	0,60
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1.600.000	1.597.261	0,43	Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.25% 06/03/2028	USD	200.000	173.199	0,05
Fifth Third Bank NA 4.967% 28/01/2028	USD	417.000	357.866	0,10	Morgan Stanley Private Bank NA 4.734% 18/07/2031	USD	500.000	431.640	0,12
GNMA MA9307 6.5% 20/11/2053	USD	483.238	425.332	0,12	MSD Investment Corp., 144A 6.125% 05/02/2031	USD	765.000	647.038	0,18
GNMA MA9906 5.5% 20/09/2054	USD	3.593.123	3.092.460	0,84	National Bank of Canada 4.95% 01/02/2028	USD	417.000	358.133	0,10
GNMA MA9907 6% 20/09/2054	USD	1.036.142	899.035	0,24	North Haven Private Income Fund LLC, 144A 5.125% 25/09/2028	USD	647.000	549.912	0,15
GNMA MB0025 5% 20/11/2054	USD	6.945.326	5.905.245	1,60	Oaktree Strategic Credit Fund, 144A 6.19% 15/07/2030	USD	795.000	681.147	0,18
GNMA MB0027 6% 20/11/2054	USD	5.044.941	4.382.216	1,19	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	200.000	181.917	0,05
GNMA MB0260 6% 20/03/2055	USD	1.932.264	1.676.585	0,45	Peru Government Bond 5.5% 30/03/2036	USD	180.000	156.214	0,04
GNMA MB0557 6% 20/08/2055	USD	3.653.262	3.173.587	0,86	Principal Financial Group, Inc. 3.7% 15/05/2029	USD	100.000	83.753	0,02
GNMA MB0623 5.5% 20/09/2055	USD	14.762.223	12.697.946	3,44	Prudential Financial, Inc. 5.7% 15/09/2048	USD	100.000	86.121	0,02
Guardian Life Global Funding, 144A 4.402% 11/12/2030	USD	50.000	42.737	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028	USD	128.000	109.954	0,03	US Bancorp 5.775% 12/06/2029	USD	187.000	165.315	0,04
Royal Bank of Canada 4.969% 02/08/2030	USD	416.000	363.019	0,10				108.282.940	29,38
Royal Bank of Canada 3.65% 24/11/2081	CAD	1.900.000	1.134.234	0,31	Gesundheitswesen				
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 4.8% 12/12/2030	USD	574.000	490.094	0,13	Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027	USD	153.000	126.953	0,03
SBL Holdings, Inc., 144A 5.9% 26/09/2028	USD	3.451.000	2.924.618	0,79	Cigna Group (The) 3.4% 01/03/2027	USD	200.000	168.977	0,05
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	2.367.000	2.308.675	0,63	Rede D'or Finance SARL, Reg. S 6.45% 09/09/2035	USD	200.000	174.969	0,05
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	200.000	173.931	0,05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	200.000	177.174	0,05
Societe Generale SA, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	1.700.000	1.439.961	0,39				648.073	0,18
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	600.000	620.940	0,17	Industrie				
Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	74.000	64.642	0,02	Avianca Midco 2 plc, 144A 9% 01/12/2028	USD	800.000	685.205	0,19
Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.6% 31/10/2081	CAD	3.185.000	1.899.853	0,52	Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027	USD	200.000	167.320	0,05
TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	1.412.000	1.274.904	0,35	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 4.65% 12/10/2030	USD	450.000	386.165	0,10
Truist Bank 4.136% 23/10/2029	USD	500.000	425.053	0,12	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	737.000	676.449	0,18
UBS AG 4.864% 10/01/2028	USD	400.000	343.085	0,09	Owens Corning 3.5% 15/02/2030	USD	100.000	82.455	0,02
UMBS MA5138 5.5% 01/09/2053	USD	1.581.694	1.367.676	0,37	Paychex, Inc. 5.1% 15/04/2030	USD	550.000	482.157	0,13
UMBS MA5331 5.5% 01/04/2054	USD	1.696.127	1.464.246	0,40	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	135.087	118.013	0,03
UMBS MA5355 6.5% 01/05/2054	USD	1.130.290	998.385	0,27	Rumo Luxembourg SARL, Reg. S 5.25% 10/01/2028	USD	200.000	169.515	0,05
UMBS MA5498 6% 01/10/2054	USD	4.415.192	3.854.374	1,05	Sabre Financial Borrower LLC, 144A 11.125% 15/06/2029	USD	254.000	218.868	0,06
UMBS MA5734 5% 01/06/2055	USD	1.945.478	1.652.779	0,45	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	181.000	159.865	0,04
UMBS MA5761 6% 01/07/2055	USD	6.017.193	5.252.483	1,43				3.146.012	0,85
UMBS MA5853 5.5% 01/10/2055	USD	10.897.563	9.402.069	2,54	Informationstechnologie				
UMBS MA5909 5% 01/12/2055	USD	5.177.261	4.398.338	1,19	Adobe, Inc. 4.95% 17/01/2030	USD	190.000	167.576	0,05
UMBS RQ0063 5% 01/11/2055	USD	1.202.693	1.021.747	0,28	Analog Devices, Inc. 4.5% 15/06/2030	USD	350.000	302.148	0,08
US Bancorp 2.215% 27/01/2028	USD	374.000	312.243	0,08	Apple, Inc. 4% 12/05/2028	USD	371.000	318.254	0,09
					Broadcom Corp. 3.5% 15/01/2028	USD	425.000	358.437	0,10
					Cisco Systems, Inc. 4.85% 26/02/2029	USD	400.000	349.643	0,09
					KLA Corp. 4.1% 15/03/2029	USD	100.000	85.308	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	49.000	40.030	0,01	Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	300.000	273.975	0,07
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	573.000	480.141	0,13	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	163.364	0,04
QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2030	USD	207.000	179.389	0,05				902.211	0,24
Tyco Electronics Group SA 4.625% 01/02/2030	USD	99.000	85.865	0,02	Summe Anleihen			142.699.771	38,72
			2.366.791	0,64	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			142.699.771	38,72
Grundstoffe					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	USD	200.000	168.570	0,05	Anleihen				
			168.570	0,05	Finanzen				
Immobilien					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 [#]	USD	200.000	-	-
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	729.000	635.446	0,17				-	-
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	746.000	710.336	0,19	Summe Anleihen			-	-
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	538.000	470.311	0,13	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			-	-
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	434.000	414.752	0,11	Summe Kapitalanlagen			341.579.954	92,69
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	2.472.000	2.302.245	0,62	Barmittel			21.641.571	5,87
Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.25% 15/12/2028	USD	79.000	67.262	0,02	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.295.809	1,44
Host Hotels & Resorts LP, REIT 3.5% 15/09/2030	USD	450.000	365.349	0,10	Summe Nettovermögen			368.517.334	100,00
MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	3.275.000	2.778.816	0,76					
MPT Operating Partnership LP, REIT, 144A 8.5% 15/02/2032	USD	439.000	399.760	0,11					
MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	2.113.000	2.206.257	0,60					
			10.350.534	2,81					
Versorger									
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	200.000	179.656	0,05					
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	344.000	285.216	0,08					

[#] Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	91.802.850	USD	107.280.978	27.01.2026	Barclays	716.714	0,20
EUR	156.411	USD	181.000	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.734	–
EUR	631.553	USD	735.000	27.01.2026	HSBC	7.507	–
EUR	128.004	USD	149.434	27.01.2026	J.P. Morgan	1.128	–
EUR	1.641.051	USD	1.929.455	27.01.2026	Lloyds Bank	2.860	–
EUR	655.223	USD	762.751	27.01.2026	Nomura	7.615	–
EUR	1.540.989	USD	1.798.134	27.01.2026	Standard Chartered	14.296	–
GBP	507.121	EUR	577.057	27.01.2026	J.P. Morgan	3.657	–
USD	737.890	BRL	4.047.539	03.02.2026	UBS	6.416	–
EUR	92.842.254	USD	108.237.932	25.02.2026	Citibank	1.063.164	0,30
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.826.091	0,50
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10.004	EUR	10.759	30.01.2026	HSBC	25	–
EUR	15.779	USD	18.574	30.01.2026	HSBC	11	–
GBP	1.392.124	EUR	1.584.626	30.01.2026	HSBC	9.276	–
SGD	17.521	EUR	11.578	30.01.2026	HSBC	27	–
USD	15.284	EUR	12.968	30.01.2026	HSBC	7	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						9.346	–
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.835.437	0,50
EUR	2.881.917	CAD	4.676.349	27.01.2026	Nomura	(18.532)	(0,01)
EUR	4.579.603	GBP	4.048.951	27.01.2026	HSBC	(56.919)	(0,02)
EUR	2.402.510	GBP	2.126.444	27.01.2026	Lloyds Bank	(32.516)	(0,01)
EUR	16.172.092	GBP	14.162.726	27.01.2026	RBC	(45.886)	(0,01)
EUR	17.093.016	GBP	15.130.940	25.02.2026	J.P. Morgan	(209.716)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(363.569)	(0,10)
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	96.822	GBP	85.127	30.01.2026	HSBC	(644)	–
USD	50.141.469	EUR	42.644.210	30.01.2026	HSBC	(78.291)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(78.935)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(442.504)	(0,12)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.392.933	0,38

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2026	(79)	EUR	(10.074.870)	88.875	0,02
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(23)	USD	(2.252.452)	18.218	–
US Ultra Bond	20.03.2026	(44)	USD	(4.427.679)	93.510	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					200.603	0,05
Euro-Bobl	06.03.2026	228	EUR	26.475.361	(32.760)	(0,01)
Euro-Schatz	06.03.2026	107	EUR	11.425.460	(14.713)	–
Long Gilt	27.03.2026	(28)	GBP	(2.931.053)	(17.336)	–
US 2 Year Note	31.03.2026	133	USD	23.610.439	(9.703)	–
US 5 Year Note	31.03.2026	(16)	USD	(1.488.078)	(2.338)	–
US 10 Year Note	20.03.2026	204	USD	19.528.467	(121.933)	(0,04)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(198.783)	(0,05)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					1.820	–

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
527.449	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(3.752)	-
1.054.898	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(7.504)	-
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(11.256)	-
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(11.256)	-

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
14.419.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,835 %	03.06.2030	105.158	0,03
3.612.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927 %	15.02.2029	33.209	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					138.367	0,04
19.468.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,663 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.06.2030	(131.580)	(0,03)
7.396.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,63 %	01.07.2030	(23.054)	(0,01)
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(154.634)	(0,04)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(16.267)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
Alphabet, Inc. 2.875% 06/11/2031	EUR	101.000	117.733	0,03	Booking Holdings, Inc. 4.125% 09/05/2038	EUR	294.000	345.770	0,09
Alphabet, Inc. 3.125% 06/11/2034	EUR	108.000	124.083	0,03	Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044	EUR	288.000	314.467	0,08
Alphabet, Inc. 4% 06/11/2044	EUR	651.000	745.012	0,19	Booking Holdings, Inc. 4.5% 09/05/2046	EUR	147.000	169.369	0,04
Alphabet, Inc. 4.375% 06/11/2064	EUR	718.000	806.069	0,20	El Corte Ingles SA, Reg. S 3.5% 24/07/2033	EUR	200.000	231.850	0,06
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 8.625% 01/07/2030	GBP	119.000	166.386	0,04	Essendi SA, Reg. S 5.375% 15/05/2030	EUR	250.000	302.640	0,08
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	165.000	221.333	0,06	IHG Finance LLC, Reg. S 3.375% 10/09/2030	EUR	250.000	293.709	0,07
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	200.000	234.940	0,06	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	141.000	197.317	0,05
Informa plc, Reg. S 3.375% 09/06/2031	EUR	100.000	117.408	0,03	InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	150.000	199.787	0,05
JCDcaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	200.000	247.642	0,06	InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	432.000	565.739	0,14
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	679.000	812.386	0,21	Mahle GmbH, Reg. S 7.125% 15/07/2032	EUR	645.000	802.082	0,20
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	542.000	645.909	0,16	Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	100.000	122.538	0,03
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	773.000	938.857	0,24	Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	100.000	133.188	0,03
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	894.000	1.179.313	0,31	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	864.000	913.501	0,23
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	186.000	223.451	0,06	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	120.000	123.422	0,03
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	422.540	323.844	0,08	Prosus NV, Reg. S 4.343% 15/07/2035	EUR	1.711.000	2.017.898	0,52
			6.904.366	1,76	RCI Banque SA, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	200.000	236.947	0,06
Zyklische Konsumgüter					Schaeffler AG, Reg. S 4.25% 01/04/2028	EUR	100.000	120.497	0,03
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	125.000	149.764	0,04	Stellantis NV, Reg. S 4.625% 06/06/2035	EUR	100.000	117.913	0,03
Beach Acquisition Bidco LLC (TISE), Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	100.000	120.107	0,03	TVL Finance plc, Reg. S 10.25% 28/04/2028	GBP	230.000	316.814	0,08
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2.624.000	3.055.544	0,79	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.493% Perpetual	EUR	400.000	486.191	0,12
BMW International Investment BV, Reg. S 3.5% 17/11/2032	EUR	200.000	236.677	0,06	Volvo Car AB, Reg. S 4.2% 10/06/2029	EUR	100.000	119.777	0,03
Booking Holdings, Inc. 3.5% 01/03/2029	EUR	173.000	207.597	0,05	Whitbread Group plc, Reg. S 5.5% 31/05/2032	GBP	100.000	135.679	0,03
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	400.000	499.348	0,13				14.452.153	3,68
Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	1.652.000	1.916.021	0,50	Basiskonsumgüter				
					BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	100.000	120.718	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8% 01/07/2031	EUR	119.000	136.086	0,03	Ageas SA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	400.000	473.923	0,12
Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	388.800	561.687	0,14	Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	100.000	131.550	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028	EUR	109.000	130.085	0,03	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	300.000	373.445	0,09
Colgate-Pal- molive Co. 3.25% 10/11/2035	EUR	136.000	156.112	0,04	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	132.000	157.412	0,04
Eroski S Coop, Reg. S 5.75% 15/05/2031	EUR	1.130.000	1.379.579	0,35	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.75% 11/06/2031	EUR	991.000	1.171.112	0,30
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	616.000	722.868	0,18	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	100.000	120.684	0,03
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	565.000	499.961	0,13	Artea Bankas AB, Reg. S 3.739% 07/10/2029	EUR	222.000	261.105	0,07
Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.375% 05/03/2033	EUR	355.000	412.985	0,11	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	396.000	500.450	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	261.000	311.111	0,08	ASR Nederland NV, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	495.000	614.517	0,16
L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028	EUR	200.000	237.687	0,06	Athene Global Funding, Reg. S 3.716% 22/08/2032	EUR	123.000	143.364	0,04
L'Oreal SA, Reg. S 3.375% 19/01/2036	EUR	200.000	231.508	0,06	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	1.432.000	1.797.629	0,46
Market Bidco Finco plc, Reg. S 8.75% 31/01/2031	GBP	225.000	299.666	0,08	Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	270.000	392.369	0,10
Nexture SpA, Reg. S 6.026% 30/07/2032	EUR	168.000	199.310	0,05	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	100.000	119.775	0,03
			5.399.363	1,37	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1.124.000	1.414.347	0,36
Energie					Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	100.000	123.432	0,03
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	3.319.680	3.149.141	0,80	Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	400.000	364.297	0,09
			3.149.141	0,80	Banco Santander SA 5.552% 14/03/2028	USD	400.000	407.036	0,10
Finanzen					Bank of Montreal, Reg. S 2.722% 28/10/2029	EUR	155.000	182.468	0,05
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	100.000	127.791	0,03	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	286.000	344.703	0,09
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	100.000	131.384	0,03	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	1.426.000	1.713.222	0,44
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	328.000	446.364	0,11	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 3.75% 04/06/2031	EUR	1.391.000	1.644.393	0,42
Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	162.000	206.910	0,05	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4.01% 27/02/2036	EUR	100.000	117.513	0,03
Achmea BV, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	400.000	485.963	0,12	Barclays plc, Reg. S 4.616% 26/03/2037	EUR	1.226.000	1.485.217	0,38
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	213.000	333.287	0,08					
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	657.000	637.345	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Benteler International AG, Reg. S 7.25% 15/06/2031	EUR	100.000	126.590	0,03	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	300.000	368.323	0,09
Blue Owl Credit Income Corp., Reg. S 4.25% 31/01/2031	EUR	150.000	171.284	0,04	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	1.445.000	1.697.131	0,43
BNP Paribas SA, Reg. S 3.583% 15/01/2031	EUR	100.000	119.024	0,03	Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	148.000	178.713	0,05
BPCE SA, Reg. S 3.875% 26/02/2036	EUR	200.000	233.912	0,06	Chubb INA Holdings LLC 4.9% 15/08/2035	USD	80.000	80.637	0,02
BPCE SA, Reg. S 4.875% 26/02/2036	EUR	100.000	123.512	0,03	CI Financial Corp., Reg. S 4.625% 12/12/2031	EUR	156.000	185.042	0,05
BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	126.000	153.694	0,04	Citadele Banka A/S, Reg. S 3.875% 23/12/2029	EUR	602.000	710.461	0,18
Brazil Government Bond 6.125% 15/03/2034	USD	200.000	202.700	0,05	Ciudad Autonoma de Buenos Aires, Reg. S 7.8% 26/11/2033	USD	130.000	131.008	0,03
Brazil Government Bond 6.625% 15/03/2035	USD	600.000	619.620	0,16	CNP Assurances SA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	200.000	222.491	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	30.472	31.676	0,01	Colombia Government Bond 5% 19/09/2032	EUR	2.225.000	2.515.676	0,64
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	208.367	239.610	0,06	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200.000	216.972	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	116.325	131.423	0,03	Colombia Government Bond 5.75% 26/11/2034	EUR	100.000	114.317	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/05/2041	EUR	986.503	1.071.712	0,27	Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	200.000	210.632	0,05
CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	151.000	206.952	0,05	Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	200.000	215.200	0,05
Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033	EUR	251.000	297.248	0,08	Commerzbank AG, Reg. S 3.125% 06/06/2030	EUR	100.000	117.637	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	1.800.000	2.211.145	0,56	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	350.000	385.312	0,10
Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 3.625% 29/01/2030	EUR	100.000	119.244	0,03	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	400.000	449.870	0,11
Caixa Economica Federal, Reg. S 5.625% 13/05/2030	USD	200.000	202.940	0,05	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	2.200.000	2.708.052	0,69
CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	100.000	121.015	0,03	Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	100.000	118.546	0,03
CaixaBank SA, Reg. S 3.875% 14/05/2038	EUR	200.000	233.206	0,06	Credit Agricole SA, Reg. S 3.25% 25/08/2032	EUR	200.000	232.490	0,06
Capital One Financial Corp. 6.7% 29/11/2032	USD	70.000	77.779	0,02	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.635% 17/07/2035	EUR	900.000	1.046.860	0,27
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	100.000	121.628	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	300.000	383.205	0,10	Fiserv, Inc. 3% 01/07/2031	GBP	248.000	300.395	0,08
Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035	EUR	100.000	125.350	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	450.000	613.113	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	600.000	700.293	0,18	Ford Motor Credit Co. LLC 3.815% 02/11/2027	USD	2.233.000	2.200.267	0,56
Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	400.000	511.813	0,13	Ford Motor Credit Co. LLC 3.622% 27/07/2028	EUR	166.000	196.759	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 3.375% 13/02/2031	EUR	100.000	117.757	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028	GBP	100.000	136.216	0,03
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	200.000	238.064	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029	USD	200.000	200.354	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	100.000	122.688	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 3.778% 16/09/2029	EUR	543.000	641.689	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	600.000	721.085	0,18	Ford Motor Credit Co. LLC 5.875% 07/11/2029	USD	200.000	205.689	0,05
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	100.000	106.931	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 4.066% 21/08/2030	EUR	1.157.000	1.373.920	0,35
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	200.000	228.923	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031	USD	350.000	321.661	0,08
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	200.000	237.558	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4.448% 16/09/2032	EUR	532.000	636.056	0,16
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	60.000	65.034	0,02	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029	GBP	250.000	355.667	0,09
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	USD	400.000	418.712	0,11	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.737% 18/12/2029	EUR	435.000	512.192	0,13
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2030	EUR	200.000	234.228	0,06	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	168.000	209.821	0,05
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	152.000	177.037	0,05	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	100.000	121.897	0,03
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	138.000	142.691	0,04	Grenke Finance plc, Reg. S 5.25% 08/04/2030	EUR	1.187.000	1.469.332	0,37
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	2.628.000	2.960.639	0,75	Guatemala Government Bond, Reg. S 7.05% 04/10/2032	USD	200.000	220.025	0,06
Erste&Steier- maerkische Banka d.d., Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	200.000	244.017	0,06	HSBC Holdings plc 6.8% 14/09/2031	GBP	100.000	146.649	0,04
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	100.000	117.969	0,03	Hungary Government Bond, Reg. S 4.5% 16/06/2034	EUR	268.000	319.266	0,08
Eurobank SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	200.000	241.871	0,06	ICG plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	225.000	261.218	0,07
Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	100.000	119.902	0,03	ICG plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	199.000	225.882	0,06
Fiserv Funding ULC 3.5% 15/06/2032	EUR	200.000	231.034	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028	GBP	100.000	128.684	0,03	Mexico Government Bond 4.5% 19/03/2034	EUR	724.000	847.987	0,22
ING Groep NV 6.083% 11/09/2027	USD	960.000	973.134	0,25	Mexico Government Bond 5.125% 19/03/2038	EUR	435.000	510.009	0,13
ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	100.000	117.503	0,03	Morgan Stanley 3.955% 21/03/2035	EUR	179.000	213.610	0,05
ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	100.000	122.067	0,03	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	200.000	217.626	0,06
ING Groep NV, Reg. S 3.875% 20/08/2037	EUR	700.000	819.204	0,21	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	100.000	127.471	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	200.000	240.528	0,06	NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035	EUR	100.000	121.297	0,03
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1.369.000	1.814.163	0,46	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	200.000	264.708	0,07
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.075% 01/04/2036	USD	200.000	216.492	0,06	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 4.375% 10/12/2035	EUR	400.000	477.054	0,12
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	150.000	208.635	0,05	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	500.000	601.868	0,15
Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	773.000	943.570	0,24	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 3.5% 21/01/2029	EUR	200.000	237.595	0,06
Kane Bidco Ltd., Reg. S 7.75% 15/07/2031	GBP	1.624.000	2.249.466	0,57	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	500.000	612.792	0,16
Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200.000	197.571	0,05	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	700.000	890.527	0,23
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	100.000	123.149	0,03	NTT Finance Corp., Reg. S 2.906% 16/03/2029	EUR	100.000	117.846	0,03
LSEG Finance PLC, Reg. S 4.5% 19/10/2028	GBP	100.000	135.774	0,03	NTT Finance Corp., Reg. S 3.678% 16/07/2033	EUR	100.000	118.376	0,03
Luminor Bank A/S, Reg. S 3.551% 12/06/2029	EUR	114.000	135.323	0,03	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	858.000	1.036.007	0,26
Manulife Financial Corp. 4.986% 11/12/2035	USD	184.000	184.556	0,05	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	1.313.000	1.585.686	0,40
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	800.000	926.948	0,24	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	300.000	361.747	0,09
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	100.000	121.055	0,03	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	670.000	710.033	0,18
mBank SA, Reg. S 3.771% 03/03/2032	EUR	100.000	117.805	0,03	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	789.000	1.170.196	0,30
MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	946.000	869.562	0,22	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039	EUR	40.000	45.928	0,01
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	109.000	114.206	0,03	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	141.000	167.276	0,04
Mexico Government Bond 3.5% 19/09/2029	EUR	202.000	236.996	0,06					
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	3.200.000	3.075.776	0,79					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.375% 16/06/2028	EUR	138.000	163.538	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	1.860.000	2.345.873	0,60
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029	EUR	105.000	127.815	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 6.25% 10/09/2034	EUR	913.000	1.131.428	0,29
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.625% 30/06/2031	EUR	1.522.000	1.797.453	0,46	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	952.000	976.470	0,25
PRA Group Europe Holding II SARL, Reg. S 6.25% 30/09/2032	EUR	100.000	115.049	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	2.369.000	2.761.783	0,70
Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	200.000	295.455	0,08	Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	200.000	215.403	0,05
Prudential Financial, Inc. 5.2% 14/03/2035	USD	347.000	357.168	0,09	Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	200.000	207.226	0,05
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	793.000	1.015.757	0,26	Shift4 Payments LLC, Reg. S 5.5% 15/05/2033	EUR	1.160.000	1.401.155	0,36
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 27/08/2031	EUR	400.000	469.432	0,12	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.125% 27/05/2033	EUR	100.000	117.111	0,03
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.625% 13/11/2033	EUR	700.000	821.747	0,21	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 27/05/2036	EUR	100.000	117.702	0,03
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	100.000	123.238	0,03	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	100.000	114.730	0,03
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	200.000	247.915	0,06	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	1.100.000	1.214.583	0,31
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	100.000	119.997	0,03	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	600.000	802.173	0,20
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	500.000	570.969	0,15	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	200.000	244.058	0,06
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	1.000.000	1.227.613	0,31	South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	310.000	321.076	0,08
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	200.000	319.172	0,08	South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	400.000	429.993	0,11
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	1.826.000	2.071.061	0,53	South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	400.000	431.163	0,11
Romania Government Bond, Reg. S 5.875% 11/07/2032	EUR	1.805.000	2.220.806	0,56	Standard Chartered plc, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	200.000	214.482	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 07/06/2033	EUR	916.000	1.091.400	0,28	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	200.000	245.605	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Türkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 6.875% 10/02/2031	USD	200.000	204.323	0,05	Cencora, Inc. 3.625% 22/05/2032	EUR	771.000	913.389	0,23
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	400.000	369.187	0,09	Cigna Group (The) 4.875% 15/09/2032	USD	6.000.000	6.094.784	1,56
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	402.000	403.414	0,10	Clariane SE, Reg. S 7.875% 27/06/2030	EUR	100.000	120.069	0,03
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	200.000	240.812	0,06	CVS Health Corp. 3.75% 01/04/2030	USD	254.000	248.436	0,06
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	150.000	195.017	0,05	CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	USD	383.000	363.358	0,09
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028	GBP	34.762	47.693	0,01	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	100.000	120.854	0,03
UK Treasury, Reg. S 4.75% 22/10/2043	GBP	800.000	1.036.088	0,26	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	1.339.000	1.666.691	0,42
UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/01/2046	GBP	5.000.000	3.171.500	0,82	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.875% 05/02/2033	EUR	704.000	827.849	0,21
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	450.000	268.964	0,07	Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3.125% 08/12/2028	EUR	71.000	84.247	0,02
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	100.000	122.357	0,03	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	200.000	247.937	0,06
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	254.000	206.303	0,05	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	250.000	293.270	0,07
US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	1.000.000	1.007.422	0,26	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	2.478.000	3.071.780	0,79
US Treasury 4.25% 15/08/2035	USD	4.000.000	4.044.999	1,04	Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	1.558.000	1.858.842	0,47
US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	700	428	-	HCA, Inc. 5.2% 01/06/2028	USD	592.000	606.848	0,15
US Treasury 4.75% 15/05/2055	USD	3.624.800	3.589.117	0,92	HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	592.000	531.867	0,14
US Treasury Bill 0% 05/03/2026	USD	282.300	280.533	0,07	Ipsen SA, Reg. S 3.875% 25/03/2032	EUR	300.000	355.989	0,09
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	600.000	734.184	0,19	Johnson & Johnson 3.55% 01/06/2044	EUR	516.000	572.581	0,15
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.125% 10/12/2029	EUR	400.000	468.286	0,12	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	132.000	159.097	0,04
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 3.75% 10/12/2032	EUR	100.000	116.968	0,03	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	852.000	986.106	0,25
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	300.000	319.073	0,08	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 24/04/2036	EUR	156.000	182.940	0,05
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	300.000	313.586	0,08	MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044	EUR	400.000	443.889	0,11
Worldline SA, Reg. S 5.5% 10/06/2030	EUR	700.000	719.153	0,18	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	200.000	206.651	0,05
123.073.972				31,30	Novartis Capital Corp. 4.2% 18/09/2034	USD	2.200.000	2.161.260	0,55
Gesundheitswesen									
Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	300.000	364.807	0,09					
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	2.000.000	2.592.467	0,67					
Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050	USD	473.000	355.806	0,09					
Cencora, Inc. 2.875% 22/05/2028	EUR	100.000	118.583	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2026	EUR	270.000	318.596	0,08	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	482.000	635.430	0,16
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	250.000	286.341	0,07	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	100.000	121.921	0,03
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030	USD	748.000	763.779	0,19	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	144.000	165.294	0,04
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	211.000	213.807	0,05	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	213.000	260.073	0,07
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	100.000	117.961	0,03	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	502.000	638.085	0,17
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	120.000	142.639	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	518.000	632.174	0,16
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	384.000	471.221	0,12	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	183.000	204.463	0,05
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033	EUR	200.000	248.846	0,06	Biffa Group Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 15/06/2031	EUR	238.000	279.744	0,07
Sandoz Finance BV, Reg. S 4% 26/03/2035	EUR	168.000	200.033	0,05	Bureau Veritas SA, Reg. S 3.375% 01/10/2033	EUR	200.000	232.664	0,06
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	100.000	122.570	0,03	DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	200.000	209.889	0,05
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	1.200.000	1.479.652	0,38	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	200.000	237.813	0,06
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	1.000.000	1.246.754	0,32	Deutsche Bahn AG, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	87.000	103.616	0,03
Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	100.000	117.956	0,03	Deutsche Post AG, Reg. S 3% 24/03/2030	EUR	466.000	551.930	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	1.222.000	1.013.419	0,26	DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	108.000	128.456	0,03
			32.293.971	8,21	Eaton Capital ULC, Reg. S 3.601% 21/05/2031	EUR	100.000	120.442	0,03
Industrie					Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	182.000	261.263	0,07
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 7.375% 31/07/2050	GBP	150.000	215.197	0,05	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	100.000	118.009	0,03
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034	EUR	126.000	148.246	0,04	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	242.000	282.468	0,07
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	400.000	494.469	0,13	Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	216.000	259.889	0,07
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 3.625% 15/06/2032	EUR	130.000	153.273	0,04	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	337.000	389.137	0,10
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	476.000	599.708	0,15					
Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.375% 16/05/2031	EUR	200.000	237.034	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	100.000	123.027	0,03	Teleperforman- ce SE, Reg. S 4.25% 21/01/2030	EUR	200.000	242.242	0,06
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	159.000	197.047	0,05	Trane Technologies Financing Ltd. 5.1% 13/06/2034	USD	592.000	608.159	0,15
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	1.247.000	1.476.783	0,39	Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	355.000	361.942	0,09
Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031	USD	355.000	365.793	0,09	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	183.000	166.543	0,04
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	200.000	207.232	0,05				16.469.160	4,19
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	137.495	137.735	0,04	Informationstechnologie				
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	247.000	288.532	0,07	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	200.000	245.985	0,06
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	106.000	129.978	0,03	Broadcom, Inc. 2.45% 15/02/2031	USD	414.000	379.238	0,10
Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	641.000	681.574	0,18	Castello BC Bidco SpA, Reg. S 6.519% 14/11/2031	EUR	150.000	178.438	0,05
Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	343.000	404.237	0,10	Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	414.000	372.623	0,09
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	272.000	321.423	0,08	Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	79.000	82.653	0,02
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	200.000	240.332	0,06	Oracle Corp. 5.95% 26/09/2055	USD	2.061.000	1.840.171	0,47
MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	103.000	107.781	0,03				3.099.108	0,79
Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	200.000	208.738	0,05	Grundstoffe				
Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	177.000	186.609	0,05	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	200.000	247.397	0,06
Owens Corning 5.95% 15/06/2054	USD	177.000	180.979	0,05	Klabina Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200.000	209.442	0,05
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	479.000	449.539	0,11	Norsk Hydro ASA, Reg. S 3.75% 17/06/2033	EUR	200.000	237.305	0,06
Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	265.000	197.269	0,05	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	300.000	372.683	0,10
Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	326.000	351.562	0,09	Silfin NV, Reg. S 4.25% 25/05/2032	EUR	100.000	118.118	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.75% 30/04/2032	EUR	163.000	194.834	0,05	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	200.000	208.720	0,05
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	486.000	598.591	0,15	Verallia SA, Reg. S 3.5% 14/11/2029	EUR	200.000	234.843	0,06
Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029	EUR	296.000	359.992	0,09				1.628.508	0,41
					Immobilien				
					Akropolis Group Uab, Reg. S 6% 15/05/2030	EUR	766.000	947.870	0,24
					American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	236.000	232.469	0,06
					American Tower Corp., REIT 3.9% 16/05/2030	EUR	133.000	161.051	0,04
					Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	100.000	115.904	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	601.000	656.251	0,17	NE Property BV, Reg. S 3.875% 30/09/2033	EUR	408.000	477.463	0,12
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	844.000	1.005.542	0,26	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	189.000	177.128	0,05
CPI Property Group SA, Reg. S 4.75% 22/07/2030	EUR	250.000	283.597	0,07	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	194.000	228.415	0,06
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	542.000	522.321	0,13	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	741.000	834.332	0,21
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.372.000	1.428.354	0,35	P3 Group SARL, Reg. S 3.75% 02/04/2033	EUR	100.000	115.817	0,03
CTP NV, Reg. S 3.625% 10/03/2031	EUR	395.000	464.519	0,12	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	429.000	394.354	0,10
Deutsche EuroShop AG, Reg. S 4.5% 15/10/2030	EUR	100.000	118.406	0,03	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	300.000	374.834	0,10
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	134.000	135.256	0,03	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 3.875% 05/06/2032	EUR	400.000	466.306	0,12
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	200.000	233.969	0,06	Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.25% 22/09/2032	EUR	200.000	231.705	0,06
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 3.75% 15/01/2033	EUR	613.000	713.389	0,18	Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	804.000	972.407	0,25
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	465.000	456.476	0,12	Prologis LP, REIT 4.75% 15/01/2031	USD	14.000	14.350	-
DL Invest Group PM SA, Reg. S 6.625% 15/07/2030	EUR	100.000	116.878	0,03	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	552.000	658.687	0,17
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	678.000	699.263	0,18	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	100.000	116.775	0,03
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	900.000	974.063	0,25	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 4% 22/01/2032	EUR	900.000	1.056.961	0,27
Healthpeak OP LLC (NEW YORK), REIT 5.375% 15/02/2035	USD	26.000	26.649	0,01	Supernova Invest GmbH, Reg. S 5% 24/06/2030	EUR	751.000	903.949	0,23
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	148.000	169.241	0,04	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032	GBP	380.000	525.437	0,13
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	100.000	109.414	0,03	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 4.875% 15/04/2031	EUR	282.000	330.031	0,08
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	135.000	158.087	0,04	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	453.000	514.151	0,13
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	150.000	173.894	0,04				19.836.602	5,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 3.75% 14/07/2032	EUR	200.000	232.644	0,06	Versorger				
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 04/06/2032	EUR	300.000	353.263	0,09	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	887.000	889.581	0,23
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	780.000	954.730	0,24	American Water Capital Corp. 5.25% 01/03/2035	USD	686.000	709.116	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	332.000	410.207	0,10	Societatea Energetica Electrica SA, Reg. S 4.375% 14/07/2030	EUR	514.000	618.365	0,16
E.ON SE, Reg. S 4.125% 25/03/2044	EUR	164.000	189.474	0,05	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	100.000	117.557	0,03
Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual	EUR	200.000	214.767	0,05	Suez SACA, Reg. S 4.5% 13/11/2033	EUR	100.000	123.072	0,03
Enel SpA, Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	470.000	561.181	0,14	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051	GBP	1.733.000	2.156.177	0,56
Enel SpA, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1.166.000	1.383.397	0,36	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	100.000	113.300	0,03
Enexis Holding NV, Reg. S 3.625% 09/04/2037	EUR	254.000	294.797	0,07				15.088.368	3,84
Engie SA, Reg. S 3.25% 11/01/2032	EUR	200.000	234.219	0,06				241.394.712	61,39
Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	500.000	589.031	0,15					
Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044	EUR	100.000	114.461	0,03					
Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	1.182.000	1.072.745	0,27					
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	300.000	358.586	0,09					
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.871% Perpetual	EUR	200.000	247.495	0,06					
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	400.000	470.002	0,12					
London Power Networks plc, Reg. S 3.837% 11/06/2037	EUR	300.000	350.253	0,09					
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	100.000	121.370	0,03					
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	300.000	403.222	0,10					
Orsted A/S, Reg. S 3.75% 01/03/2030	EUR	197.000	235.595	0,06					
Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	200.000	221.069	0,06					
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	723.000	871.754	0,22					
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	200.000	241.100	0,06					
Resa SA, Reg. S 3.5% 22/05/2031	EUR	1.000.000	1.182.711	0,30					
RWE AG, Reg. S 4.125% 18/06/2055	EUR	300.000	355.817	0,09					
RWE AG, Reg. S 4.625% 18/06/2055	EUR	200.000	237.947	0,06					

918

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	1.182.000	697.554	0,18	Beach Acquisition Bidco LLC, Reg. S 5.25% 15/07/2032	EUR	893.000	1.072.551	0,28
Connect Finco SARM, 144A 9% 15/09/2029	USD	200.000	212.110	0,05	BMW US Capital LLC, 144A 3.7% 01/04/2032	USD	177.000	168.953	0,04
Digicel International Finance Ltd., 144A 8.625% 01/08/2032	USD	200.000	208.035	0,05	BMW US Capital LLC, 144A 5.4% 21/03/2035	USD	73.000	75.842	0,02
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	200.000	210.627	0,05	BMW US Capital LLC, 144A 5.2% 11/08/2035	USD	104.000	105.520	0,03
Meta Platforms, Inc. 4.875% 15/11/2035	USD	1.238.000	1.244.321	0,32	Forvia SE, Reg. S 5.625% 15/06/2030	EUR	100.000	123.036	0,03
Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	200.000	207.728	0,05	Multiversity SpA, Reg. S 6.324% 17/05/2031	EUR	166.000	198.125	0,05
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	443.000	401.975	0,10	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 5.25% 17/07/2029	EUR	145.000	175.294	0,04
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	166.000	166.145	0,04	Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 6.375% 17/07/2033	EUR	100.000	121.078	0,03
Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	295.000	279.058	0,07	PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	400.000	407.888	0,10
Rogers Communications, Inc. 4.55% 15/03/2052	USD	355.000	284.638	0,07	Rekeep SpA, Reg. S 9% 15/09/2029	EUR	150.000	158.050	0,04
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	501.000	502.598	0,13	Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	100.000	82.625	0,02
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	200.000	200.638	0,05	SP Cruises Intermediate Ltd., Reg. S, 144A 11.5% 14/03/2030	USD	250.000	246.624	0,06
T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030	USD	179.000	176.259	0,04	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032	USD	359.000	379.448	0,10
Türk Telekomuni- kasyon A/S, Reg. S 6.95% 07/10/2032	USD	200.000	204.150	0,05	Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	349.000	364.073	0,09
Veon Midco BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200.000	190.007	0,05	Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	355.000	365.416	0,09
Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056	USD	237.000	142.357	0,04	Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	417.000	432.475	0,11
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2.006.000	2.488.380	0,64	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 5.994% Perpetual	EUR	1.000.000	1.220.072	0,32
			10.544.999	2,68				6.903.513	1,76
Zyklische Konsumgüter					Basiskonsumgüter				
Amazon.com, Inc. 4.65% 20/11/2035	USD	462.000	461.663	0,12	Arcor SAIC, 144A 7.6% 31/07/2033	USD	1.466.000	1.491.655	0,38
Amazon.com, Inc. 5.45% 20/11/2055	USD	713.000	702.903	0,18	Campbell's Co. (The) 4.75% 23/03/2035	USD	363.000	352.612	0,09
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	41.000	41.877	0,01	Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	460.000	456.918	0,12
					Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	272.000	279.595	0,07
					Coty, Inc., 144A 5.6% 15/01/2031	USD	423.000	426.634	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Flowers Foods, Inc. 5.75% 15/03/2035	USD	355.000	357.572	0,09	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	493.000	596.200	0,15
Grupo Nutresa SA, Reg. S 9% 12/05/2035	USD	200.000	226.435	0,06	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 6.25% 08/04/2029	USD	200.000	207.605	0,05
Irca SpA, Reg. S 5.85% 15/12/2029	EUR	129.000	154.450	0,04	Banco Davivienda SA, Reg. S 8.125% 02/07/2035	USD	200.000	209.976	0,05
Kellanova 5.25% 01/03/2033	USD	205.000	213.569	0,05	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	200.000	212.350	0,05
Mars, Inc., 144A 4.8% 01/03/2030	USD	177.000	181.162	0,05	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	150.000	160.441	0,04
Mars, Inc., 144A 5% 01/03/2032	USD	177.000	182.908	0,05	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	400.000	411.444	0,10
Mars, Inc., 144A 5.2% 01/03/2035	USD	355.000	365.946	0,09	Banco Votorantim SA, Reg. S 5.875% 08/04/2028	USD	200.000	203.072	0,05
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	330.000	360.330	0,09	Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	USD	200.000	214.513	0,05
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	80.000	80.182	0,02	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	100.000	123.374	0,03
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	200.000	210.353	0,05	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	1.897.000	1.879.615	0,48
			5.340.321	1,36	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	395.000	355.475	0,09
Energie					Bank of America Corp. 5.468% 23/01/2035	USD	592.000	618.329	0,16
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	221.049	225.567	0,06	Bank of Nova Scotia (The) 7.35% 27/04/2085	USD	2.138.000	2.225.450	0,57
			225.567	0,06	BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, 144A 7.625% 11/02/2035	USD	499.000	525.198	0,13
Finanzen					BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	2.961.000	3.277.656	0,84
AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033	USD	249.000	257.105	0,07	Belrose Funding Trust II, 144A 6.792% 15/05/2055	USD	189.000	197.883	0,05
Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	200.000	210.306	0,05	BNP Paribas SA, 144A 6.875% Perpetual	USD	358.000	359.985	0,09
Ally Financial, Inc. 5.548% 31/07/2033	USD	350.000	353.934	0,09	BOKF NA 6.108% 06/11/2040	USD	250.000	255.783	0,07
American Express Co. 4.918% 20/07/2033	USD	138.000	140.739	0,04	BPCE SA, 144A 5.389% 28/05/2031	USD	291.000	299.538	0,08
American Express Co. 5.043% 01/05/2034	USD	532.000	547.518	0,14	CaixaBank SA, 144A 6.684% 13/09/2027	USD	1.213.000	1.234.612	0,31
Assurant, Inc. 5.55% 15/02/2036	USD	73.000	74.659	0,02					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029	USD	725.000	750.983	0,19					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	355.000	362.185	0,09					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.375% 30/05/2030	USD	446.000	459.045	0,12					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/10/2032	USD	631.000	626.866	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	846.000	838.417	0,21	General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	236.000	251.204	0,06
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	110.000	96.616	0,02	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.25% 15/08/2036	USD	320.000	334.758	0,09
Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	355.000	319.316	0,08	High Street Funding Trust III, 144A 5.807% 15/02/2055	USD	100.000	100.286	0,03
Capital One Financial Corp. 5.197% 11/09/2036	USD	158.000	157.816	0,04	Horace Mann Educators Corp. 4.7% 01/10/2030	USD	141.000	140.491	0,04
Chubb INA Holdings LLC (NEW YORK) 4.9% 15/08/2035	USD	271.000	273.156	0,07	IG Group Holdings plc, Reg. S 6.125% 22/10/2030	GBP	200.000	278.747	0,07
Citibank NA 4.914% 29/05/2030	USD	250.000	257.567	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	601.000	664.178	0,17
Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	422.000	418.774	0,11	Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	1.933.000	2.378.620	0,61
Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031	USD	837.000	785.666	0,20	Intrum Investments and Financing AB, Reg. S 8% 11/09/2027	EUR	950.000	1.135.456	0,29
Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	172.000	156.500	0,04	Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	150.000	156.767	0,04
Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	592.000	630.765	0,16	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	362.000	360.319	0,09
Citigroup, Inc. 5.174% 11/09/2036	USD	316.000	320.659	0,08	JPMorgan Chase & Co. 3.702% 06/05/2030	USD	887.000	875.017	0,22
Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	214.000	217.193	0,06	JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	1.154.000	1.062.504	0,27
Citigroup, Inc. 6.875% Perpetual	USD	159.000	162.658	0,04	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.875% Perpetual	USD	200.000	202.749	0,05
CNA Financial Corp. 5.2% 15/08/2035	USD	356.000	359.454	0,09	Julius Baer Group Ltd., Reg. S 7.5% Perpetual	USD	1.200.000	1.244.970	0,32
CNP Assurances SA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	200.000	246.060	0,06	KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029	USD	945.000	976.975	0,25
Credit Agricole SA, 144A 4.818% 25/09/2033	USD	389.000	389.908	0,10	KeyCorp 5.121% 04/04/2031	USD	344.000	353.751	0,09
Deutsche Bank AG 6.819% 20/11/2029	USD	657.000	701.279	0,18	Lincoln Financial Global Funding, 144A 4.625% 28/05/2028	USD	183.000	184.922	0,05
Deutsche Bank AG 4.469% 10/12/2031	USD	300.000	299.473	0,08	Lincoln National Corp. 5.35% 15/11/2035	USD	207.000	209.726	0,05
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.95% 15/03/2037	USD	680.000	729.810	0,19	M&T Bank Corp. 5.4% 30/07/2035	USD	208.000	210.464	0,05
Fiserv, Inc. 5.25% 11/08/2035	USD	160.000	160.161	0,04	mBank SA, Reg. S 4.778% 25/09/2035	EUR	200.000	242.211	0,06
Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033	USD	427.000	451.947	0,11	Mexico Government Bond 6.875% 13/05/2037	USD	424.000	452.535	0,12
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 9% 01/09/2028	EUR	626.998	713.834	0,18	Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030	USD	953.000	959.634	0,24
General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	237.000	245.979	0,06					
General Motors Financial Co., Inc. 5.625% 04/04/2032	USD	238.000	248.444	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley 1.794% 13/02/2032	USD	305.000	268.678	0,07	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	648.000	645.432	0,16
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1.182.000	1.064.360	0,27	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 3.5% 18/02/2032	EUR	500.000	589.622	0,15
Morgan Stanley 4.099% 22/05/2036	EUR	142.000	170.009	0,04	SBL Holdings, Inc., 144A 5% 18/02/2031	USD	350.000	325.028	0,08
Morgan Stanley Private Bank NA 4.465% 19/11/2031	USD	356.000	357.521	0,09	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	200.000	204.604	0,05
New York Life Global Funding, 144A 4.15% 25/07/2028	USD	528.000	531.657	0,14	Standard Chartered plc (LONDON), 144A 5.4% 12/08/2036	USD	301.000	308.179	0,08
Northwestern Mutual Life Insurance Co. (The), 144A 6.17% 29/05/2055	USD	130.000	138.831	0,04	Stellantis Financial Services US Corp., 144A 5.4% 15/09/2030	USD	203.000	206.464	0,05
Omnis Funding Trust, 144A 6.722% 15/05/2055	USD	477.000	498.620	0,13	Synchrony Financial 5.45% 06/03/2031	USD	922.000	947.438	0,24
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	1.000.000	1.069.992	0,27	Synchrony Financial 6% 29/07/2036	USD	86.000	88.737	0,02
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.3% 30/07/2035	USD	1.204.000	1.266.627	0,32	TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	2.152.000	2.285.712	0,59
Pacific Life Global Funding II, 144A 4.875% 17/07/2032	USD	588.000	600.793	0,15	Truist Financial Corp. 5.435% 24/01/2030	USD	887.000	919.190	0,23
Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	250.000	292.110	0,07	Türkiye Garanti Bankası A/S, 144A 8.125% 08/01/2036	USD	2.282.000	2.375.577	0,61
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.65% 04/03/2055	USD	200.000	217.520	0,06	Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S 7.625% 15/04/2036	USD	2.174.000	2.210.080	0,56
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	268.000	273.339	0,07	UBS Group AG, 144A 7.75% Perpetual	USD	200.000	216.491	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.575% 29/01/2036	USD	335.000	351.136	0,09	UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	300.000	322.396	0,08
Pricoa Global Funding I, 144A 4.75% 26/08/2032	USD	427.000	432.067	0,11	UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	1.282.000	1.309.317	0,33
Pricoa Global Funding I, 144A 5.35% 28/05/2035	USD	197.000	204.340	0,05	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	887.000	896.510	0,23
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 4.75% 15/01/2036	USD	360.000	353.830	0,09	US Treasury Bill 0% 20/01/2026	USD	246.000	245.519	0,06
Protective Life Corp., 144A 4.7% 15/01/2031	USD	128.000	128.976	0,03	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	1.182.000	1.105.739	0,28
Province of Santa Fe, 144A 8.1% 11/12/2034	USD	2.000.000	1.967.700	0,50	Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035	USD	574.000	601.963	0,15
Province of Santa Fe, Reg. S 8.1% 11/12/2034	USD	130.000	127.901	0,03	Yapi ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 9.743% Perpetual	USD	200.000	211.496	0,05
Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	307.000	305.052	0,08				65.946.128	16,76
					Gesundheitswesen				
					Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	1.213.000	1.164.536	0,30
					Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400.000	397.050	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Cheplapharm Arzneimittel GmbH (TISE), Reg. S 7.125% 15/06/2031	EUR	177.000	213.494	0,05	Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5.625% 13/01/2035	USD	275.000	285.638	0,07
CVS Health Corp. 5.625% 21/02/2053	USD	378.000	356.910	0,09	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 22/01/2032	EUR	495.000	586.632	0,15
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	169.000	177.714	0,05	FedEx Corp. 2.4% 15/05/2031	USD	200.000	181.970	0,05
Eli Lilly & Co. 4.15% 15/03/2059	USD	355.000	283.538	0,07	FedEx Corp. 3.9% 01/02/2035	USD	200.000	185.430	0,05
Eurofins Scientific SE, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	110.000	136.219	0,03	FedEx Corp. 4.95% 17/10/2048	USD	200.000	175.789	0,04
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	102.000	127.596	0,03	Howmet Aerospace, Inc. 4.55% 15/11/2032	USD	207.000	208.724	0,05
GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029	USD	169.000	173.044	0,04	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	600.000	600.623	0,15
Gruenenthal GmbH (TISE), Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	134.000	159.875	0,04	Luna 2 SSARL, Reg. S 5.5% 01/07/2032	EUR	100.000	120.183	0,03
Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	700.000	690.986	0,18	Molex Electronic Technologies LLC, 144A 5.25% 30/04/2032	USD	103.000	106.082	0,03
MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	190.000	219.715	0,06	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	434.303	446.323	0,11
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	600.000	584.497	0,15	Siemens Funding BV, 144A 4.6% 28/05/2030	USD	300.000	306.639	0,08
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 6.45% 09/09/2035	USD	200.000	205.825	0,05	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	22.000	22.858	0,01
Roche Holdings, Inc., 144A 4.592% 09/09/2034	USD	4.200.000	4.214.761	1,08				6.249.008	1,59
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.125% 01/06/2031	EUR	100.000	119.571	0,03					
			9.225.331	2,35					
Industrie					Informationstechnologie				
Aliaxis Holdings SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	1.100.000	1.219.464	0,31	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	300.000	259.333	0,07
Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031	USD	552.000	125.646	0,03	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.192.000	1.205.640	0,30
Arena Luxembourg Finance SARL, Reg. S 4.55% 01/05/2030	EUR	250.000	297.564	0,08	Dell International LLC 4.5% 15/02/2031	USD	172.000	172.164	0,04
British Airways Pass-Through Trust, Series 2021-1 'B', 144A 3.9% 15/03/2033	USD	645.195	616.751	0,16	Dell International LLC 5.1% 15/02/2036	USD	363.000	359.925	0,09
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	443.000	411.385	0,10	Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.9% 25/01/2033	USD	300.000	314.947	0,08
Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	326.000	351.307	0,09	Intel Corp. 5.15% 21/02/2034	USD	355.000	360.706	0,09
					Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	263.000	161.729	0,04
					Oracle Corp. 4.8% 26/09/2032	USD	238.000	230.085	0,06
					Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040	USD	418.000	312.102	0,08
					Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	USD	192.000	140.294	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	173.000	120.874	0,03	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	100.000	123.206	0,03
Oracle Corp. 6.1% 26/09/2065	USD	169.000	150.241	0,04	Highwoods Realty LP, REIT 5.35% 15/01/2033	USD	50.000	50.210	0,01
Roper Technologies, Inc. 5.1% 15/09/2035	USD	314.000	318.387	0,08	MM Proton I LLC, Reg. S, 144A 9.875% 05/10/2029	USD	2.350.000	2.345.594	0,60
TeamSystem SpA, Reg. S 5% 01/07/2031	EUR	229.000	272.251	0,07	MPT Operating Partnership LP, REIT, Reg. S 7% 15/02/2032	EUR	2.787.000	3.423.184	0,88
TeamSystem SpA, Reg. S 5.526% 31/07/2031	EUR	227.000	269.358	0,07					
			4.648.036	1,18	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.25% 15/04/2033	USD	316.000	281.978	0,07
Grundstoffe					Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.25% 15/08/2032	USD	210.000	215.467	0,05
Ardagh Group SA, 144A 9.5% 01/12/2030	USD	325.000	352.716	0,09	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	168.000	176.582	0,04
INEOS Finance plc, Reg. S 7.25% 31/03/2031	EUR	183.000	186.328	0,05	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	175.000	150.993	0,04
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.7% 09/12/2057	USD	200.000	201.008	0,05	Prologis LP (NEW YORK), REIT 4.75% 15/01/2031	USD	79.000	80.977	0,02
			740.052	0,19	Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	355.000	361.439	0,09
Immobilien								17.680.327	4,50
Alpha Star Holding IX Ltd., Reg. S 7% 26/08/2028	USD	1.055.000	1.081.783	0,28	Versorger				
Broadstone Net Lease LLC, REIT 5% 01/11/2032	USD	212.000	213.535	0,05	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	2.543.000	2.687.173	0,68
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	834.000	934.174	0,24	Aegea Finance SARL, Reg. S 7.625% 20/01/2036	USD	200.000	191.135	0,05
Citycon Treasury BV, Reg. S 5.375% 08/07/2031	EUR	1.312.000	1.468.316	0,37	Chile Electricity Lux Mpc II SARL, 144A 5.672% 20/10/2035	USD	380.581	396.199	0,10
Cousins Properties LP, REIT 5.25% 15/07/2030	USD	190.000	195.386	0,05	Chile Electricity LUX MPC II SARL, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	1.214.061	1.250.240	0,32
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	128.000	160.350	0,04	Comision Ejecutiva Hidroelectrica del Rio Lempa, Reg. S 8.65% 24/01/2033	USD	150.000	161.145	0,04
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	310.000	348.495	0,09	Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	USD	100.000	104.102	0,03
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 4.25% 20/11/2037	EUR	257.000	294.967	0,08	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	200.000	200.653	0,05
Emirates REIT Sukuk III Ltd., STEP, Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	900.000	922.090	0,23					
GTC Finance DAC, Reg. S 6.5% 15/10/2030	EUR	4.100.000	4.491.832	1,15					
Healthpeak OP LLC, REIT 5.375% 15/02/2035	USD	144.000	147.593	0,04					
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	180.000	212.176	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Enel Finance International NV, 144A 5% 30/09/2035	USD	240.000	239.642	0,06
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	250.000	306.407	0,08
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028	USD	351.000	333.988	0,08
Energuate Trust 2.0, Reg. S 6.35% 15/09/2035	USD	200.000	200.114	0,05
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	100.000	113.129	0,03
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	905.000	875.087	0,22
Orsted A/S, Reg. S 4.875% 12/01/2032	GBP	3.252.000	4.280.035	1,09
Public Service Electric and Gas Co. 5.5% 01/03/2055	USD	355.000	350.763	0,09
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	1.200.000	1.153.037	0,29
RWE Finance US LLC, 144A 5.125% 18/09/2035	USD	4.000.000	3.992.325	1,02
			16.835.174	4,28
Summe Anleihen			144.338.456	36,71
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			144.338.456	36,71
Summe Kapitalanlagen			386.524.324	98,30
Barmittel			1.197.441	0,30
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			5.500.851	1,40
Summe Nettovermögen			393.222.616	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	928.030	USD	1.073.168	27.01.2026	Barclays	19.863	0,01
EUR	16.882	USD	19.730	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	153	-
EUR	11.590.189	USD	13.493.313	27.01.2026	J.P. Morgan	157.580	0,04
EUR	905.116	USD	1.055.736	27.01.2026	Morgan Stanley	10.308	-
EUR	313.110	USD	365.237	27.01.2026	RBC	3.543	-
EUR	88.424	USD	103.438	27.01.2026	Standard Chartered	708	-
EUR	1.412.955	USD	1.650.565	27.01.2026	UBS	13.610	-
GBP	232.656	EUR	265.534	27.01.2026	J.P. Morgan	1.042	-
GBP	104.314	EUR	118.387	27.01.2026	Nomura	1.254	-
GBP	124.589	EUR	140.613	27.01.2026	Standard Chartered	2.421	-
GBP	89.000	USD	118.511	27.01.2026	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.525	-
EUR	480.000	USD	560.470	25.02.2026	J.P. Morgan	5.609	-
EUR	100.000	USD	116.095	25.02.2026	UBS	1.838	-
GBP	200.000	USD	261.359	25.02.2026	HSBC	8.362	-
GBP	350.000	USD	458.454	25.02.2026	J.P. Morgan	13.558	-
USD	874.097	EUR	740.000	25.02.2026	J.P. Morgan	1.391	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						242.765	0,05
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	9.719.035	USD	6.481.861	30.01.2026	HSBC	24.506	0,01
CHF	27.776	USD	35.126	30.01.2026	HSBC	145	-
EUR	130.641.120	USD	153.618.725	30.01.2026	HSBC	272.896	0,07
GBP	94.265.992	USD	126.130.951	30.01.2026	HSBC	1.006.582	0,27
NOK	185.209	USD	18.353	30.01.2026	HSBC	71	-
PLN	15.392.685	USD	4.271.691	30.01.2026	HSBC	12.937	-
SEK	110.245	USD	11.920	30.01.2026	HSBC	83	-
USD	18.048	EUR	15.293	30.01.2026	HSBC	33	-
USD	3	PLN	11	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						1.317.253	0,35
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.560.018	0,40
EUR	255.998	GBP	224.870	27.01.2026	BNP Paribas	(1.773)	-
EUR	10.058.637	GBP	8.888.682	27.01.2026	HSBC	(141.270)	(0,04)
EUR	120.043	GBP	104.912	27.01.2026	J.P. Morgan	(110)	-
EUR	120.687	GBP	106.068	27.01.2026	UBS	(912)	-
EUR	69.043	USD	81.323	27.01.2026	HSBC	(4)	-
EUR	1.063.437	USD	1.253.211	27.01.2026	UBS	(697)	-
GBP	193.000	USD	260.693	27.01.2026	J.P. Morgan	(391)	-
USD	107.302.879	EUR	91.811.521	27.01.2026	Barclays	(832.478)	(0,22)
USD	215.022	EUR	185.470	27.01.2026	Deutsche Bank	(3.424)	-
USD	1.535.806	EUR	1.318.366	27.01.2026	J.P. Morgan	(16.962)	-
USD	1.208.280	EUR	1.040.634	27.01.2026	Lloyds Bank	(17.376)	-
USD	2.463.377	EUR	2.105.743	27.01.2026	Morgan Stanley	(16.761)	-
USD	2.478.026	EUR	2.138.992	27.01.2026	Standard Chartered	(41.273)	(0,01)
USD	349.965	EUR	299.835	27.01.2026	State Street	(3.180)	-
USD	114.572	EUR	98.816	27.01.2026	UBS	(1.813)	-
USD	11.991.434	GBP	9.003.699	27.01.2026	J.P. Morgan	(151.996)	(0,04)
GBP	80.000	USD	108.055	25.02.2026	J.P. Morgan	(167)	-
USD	102.567.915	EUR	87.993.129	25.02.2026	J.P. Morgan	(1.205.144)	(0,32)
USD	814.629	EUR	700.000	25.02.2026	Morgan Stanley	(10.903)	-
USD	9.017.736	GBP	6.845.564	25.02.2026	J.P. Morgan	(214.222)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.660.856)	(0,68)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	400	USD	472	30.01.2026	HSBC	(1)	-
USD	3.263.799	AUD	4.927.134	30.01.2026	HSBC	(34.651)	(0,01)
USD	76	CHF	60	30.01.2026	HSBC	-	-
USD	299.423	EUR	254.356	30.01.2026	HSBC	(201)	-
USD	101.236	PLN	364.770	30.01.2026	HSBC	(300)	-
USD	12	SEK	110	30.01.2026	HSBC	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(35.153)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.696.009)	(0,69)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.135.991)	(0,29)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-OAT	06.03.2026	(8)	EUR	(1.134.754)	5.364	-
Euro-Schatz	06.03.2026	(13)	EUR	(1.632.938)	2.064	-
Long Gilt	27.03.2026	35	GBP	4.309.931	24.574	0,01
US 5 Year Note	31.03.2026	(67)	USD	(7.330.219)	7.426	-
US Ultra Bond	20.03.2026	(9)	USD	(1.065.375)	14.836	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					54.264	0,01
Euro-Bobl	06.03.2026	80	EUR	10.927.821	(43.836)	(0,01)
Euro-Bund	06.03.2026	21	EUR	3.150.418	(27.791)	(0,01)
Euro-Buxl	06.03.2026	1	EUR	129.257	(2.494)	-
US 2 Year Note	31.03.2026	25	USD	5.220.703	(1.453)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	27	USD	3.040.453	(141)	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	70	USD	8.064.219	(64.244)	(0,02)
US Long Bond	20.03.2026	120	USD	13.893.750	(136.391)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(276.350)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(222.086)	(0,06)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
300.000	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	42.075	0,01
100.000	EUR	Barclays	Grifols SA 3.2% 05/01/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	11.032	–
892.857	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	16.950	–
1.151.163	USD	Merrill Lynch	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	12.688	–
769.230	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	12.788	–
348.837	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	3.845	–
717.000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	89.572	0,02
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte							188.950	0,03
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(224.338)	(0,06)
7.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(119.322)	(0,03)
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.43-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2030	(91.714)	(0,02)
1.923.077	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(32.676)	(0,01)
380.952	EUR	Merrill Lynch	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(2.806)	–
952.381	EUR	Citigroup	Credit Agricole SA 4% 22/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2030	(7.014)	–
1.200.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 07/05/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(33.353)	(0,01)
400.000	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 05/10/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(8.825)	–
232.413	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(1.669)	–
2.608.479	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(18.727)	–
810.493	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(15.104)	–
405.246	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 04/12/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(7.552)	–
1.214.000	USD	BNP Paribas	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(29.568)	(0,01)
400.000	EUR	Barclays	Valeo SE 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2030	(12.645)	–
474.684	EUR	Citigroup	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(14.185)	–
949.367	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 09/11/2025	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(28.370)	(0,01)
56.125	EUR	Citigroup	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(11.647)	–
93.875	EUR	J.P. Morgan	Worldline SA 0.88% 30/06/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2030	(19.481)	–
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(678.996)	(0,15)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(490.046)	(0,12)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	1.244.122	0,32
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	1.242.501	0,32
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	712.084	0,18
830.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	159.810	0,04
5.531.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,269 %	11.04.2030	15.283	–
1.650.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	466.659	0,12
3.094.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,461 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	07.04.2032	27.559	0,01
15.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	26.764	0,01
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					3.894.782	1,00
7.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,428 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.09.2028	(261.668)	(0,07)
5.700.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.10.2032	(216.388)	(0,06)
6.950.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,272 %	15.06.2032	(106.609)	(0,03)
1.397.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(47.653)	(0,01)
2.825.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,387 %	09.04.2032	(11.662)	–
Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten					(643.980)	(0,17)
Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte					3.250.802	0,83

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienstleistungen									
British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	2.530.000	2.507.061	1,11	Cipher Compute LLC, 144A 7.125% 15/11/2030	USD	2.180.000	2.224.005	0,99
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	1.543.000	1.523.487	0,68	Connect Finco SARM, 144A 9% 15/09/2029	USD	1.216.000	1.290.118	0,57
			4.030.548	1,79	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2.485.000	1.803.224	0,80
Zyklische Konsumgüter					Directv Financing LLC, 144A 10% 15/02/2031	USD	1.465.000	1.502.842	0,67
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052	USD	4.100.000	3.174.774	1,41	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	280.002	241.054	0,11
Dana, Inc. 4.25% 01/09/2030	USD	1.320.000	1.279.109	0,57	Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	2.646.000	2.467.395	1,10
			4.453.883	1,98	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	864.000	864.201	0,38
Finanzen					Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	3.610.000	3.534.738	1,57
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1.767.000	1.771.756	0,79	SoftBank Group Corp., Reg. S 6.75% 08/07/2029	USD	3.333.000	3.379.839	1,50
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	1.430.000	1.345.865	0,60	Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029	USD	1.710.000	1.647.466	0,73
			3.117.621	1,39	Vodafone Group plc 7% 04/04/2079	USD	1.585.000	1.680.781	0,75
Gesundheitswesen					Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	2.238.000	1.587.794	0,71
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	3.387.000	3.383.795	1,51	WULF Compute LLC, 144A 7.75% 15/10/2030	USD	1.115.000	1.149.074	0,51
			3.383.795	1,51				33.147.605	14,74
Immobilien					Zyklische Konsumgüter				
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2.434.000	2.040.307	0,91	Acushnet Co., 144A 5.625% 01/12/2033	USD	630.000	639.914	0,28
			2.040.307	0,91	Adient Global Holdings Ltd., 144A 7.5% 15/02/2033	USD	419.000	432.873	0,19
Summe Anleihen					American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.375% 15/10/2032	USD	1.149.000	1.174.528	0,52
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 7.75% 15/10/2033	USD	1.845.000	1.881.317	0,84
					Forvia SE, 144A 6.75% 15/09/2033	USD	200.000	207.054	0,09
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	1.656.000	1.703.562	0,76
Anleihen					IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	1.763.000	1.855.323	0,83
Kommunikationsdienstleistungen									
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 6.875% 15/09/2055	USD	1.501.000	1.555.698	0,69					
Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada 7% 15/09/2055	USD	1.501.000	1.578.315	0,70					
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	734.000	733.681	0,33					
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	6.273.000	5.907.380	2,63					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 7.375% 01/08/2033	USD	1.295.000	1.374.431	0,61	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 8.5% 15/12/2028	USD	755.000	752.729	0,33
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	5.070.000	3.684.624	1,64	Arbor Realty SR, Inc., REIT, 144A 7.875% 15/07/2030	USD	292.000	279.470	0,12
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	2.035.000	2.023.706	0,90	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	1.155.000	1.142.129	0,51
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	1.005.000	965.137	0,43	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	555.000	518.451	0,23
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	471.000	435.516	0,19	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1.162.000	1.148.377	0,51
PetSmart LLC, 144A 7.5% 15/09/2032	USD	1.912.000	1.945.160	0,87	Citigroup, Inc. 6.625% Perpetual	USD	869.000	885.411	0,39
PetSmart LLC, 144A 10% 15/09/2033	USD	820.000	845.406	0,38	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	500.000	511.901	0,23
Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	2.314.000	2.580.960	1,15	Ford Motor Credit Co. LLC 6.532% 19/03/2032	USD	2.108.000	2.208.653	0,98
Sabre GLBL, Inc., 144A 11.125% 15/07/2030	USD	3.325.000	2.750.972	1,22	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	1.259.000	1.249.616	0,56
Sally Holdings LLC 6.75% 01/03/2032	USD	2.363.000	2.470.183	1,10	goeasy Ltd., 144A 6.875% 15/02/2031	USD	708.000	660.742	0,29
Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.45% 18/03/2035	USD	1.595.000	1.663.039	0,74	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	1.209.000	1.280.706	0,57
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	970.000	1.039.264	0,46	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	705.000	705.281	0,31
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/10/2033	USD	1.130.000	1.147.376	0,51	Jane Street Group, 144A 6.75% 01/05/2033	USD	2.213.000	2.311.422	1,03
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	1.491.000	1.474.447	0,66	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	1.050.000	1.044.832	0,46
			32.294.792	14,37	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	3.965.000	2.653.037	1,19
Basiskonsumgüter					OneMain Finance Corp. 6.5% 15/03/2033	USD	1.087.000	1.101.111	0,49
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2.977.000	2.996.496	1,33	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	1.590.000	1.642.174	0,73
Albertsons Cos., Inc., 144A 6.25% 15/03/2033	USD	280.000	288.132	0,13	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	1.260.000	1.175.846	0,52
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	1.898.000	1.951.712	0,87	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 6.75% 02/07/2035	USD	1.179.000	1.252.703	0,56
US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1.476.000	1.457.795	0,65	Royal Bank of Canada 6.5% 24/11/2085	USD	1.192.000	1.193.641	0,53
			6.694.135	2,98	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	1.382.000	1.427.852	0,64
Finanzen					Toronto-Dominion Bank (The) 6.35% 31/10/2085	USD	1.677.000	1.706.703	0,76
AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 31/01/2056	USD	1.570.000	1.626.052	0,72					
Ally Financial, Inc. 4.7% Perpetual	USD	1.209.000	1.197.711	0,53					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
UBS Group AG, 144A 7% Perpetual	USD	305.000	312.605	0,14	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	USD	1.474.000	1.495.301	0,67
UBS Group AG (SIX), 144A 4.375% Perpetual	USD	1.210.000	1.114.601	0,50	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	4.056.000	4.074.857	1,81
UWM Holdings LLC, 144A 6.25% 15/03/2031	USD	2.281.000	2.283.222	1,02				29.958.426	13,33
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	2.421.000	2.297.417	1,02					
			35.684.395	15,87	Industrie				
Gesundheitswesen					Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	2.331.000	2.335.719	1,05
1261229 BC Ltd., 144A 10% 15/04/2032	USD	1.276.000	1.328.644	0,59	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1.856.000	1.831.587	0,81
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	717.000	699.728	0,31	CACI International, Inc., 144A 6.375% 15/06/2033	USD	585.000	605.855	0,27
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	1.722.000	1.660.470	0,74	Calderys Financing II LLC, 144A 11.75% 01/06/2028	USD	531.250	552.272	0,25
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 7.375% 15/03/2033	USD	315.000	318.162	0,14	Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15/07/2029	USD	1.395.000	1.398.443	0,62
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	615.000	551.225	0,25	Efesto Bidco SpA Efesto US LLC, 144A 7.5% 15/02/2032	USD	1.290.000	1.307.441	0,58
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	1.433.000	1.384.873	0,62	Herc Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/03/2031	USD	511.000	518.545	0,23
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	1.616.000	1.539.216	0,68	Herc Holdings, Inc., 144A 6% 15/03/2034	USD	511.000	519.294	0,23
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	350.000	346.656	0,15	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	2.422.000	2.386.542	1,07
Community Health Systems, Inc., 144A 5.25% 15/05/2030	USD	2.933.000	2.758.474	1,23	New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	1.086.000	1.172.925	0,52
Community Health Systems, Inc., 144A 4.75% 15/02/2031	USD	997.000	888.496	0,40	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	1.215.000	1.220.979	0,54
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1.946.000	1.893.179	0,84	Sensata Technologies BV, 144A 5.875% 01/09/2030	USD	2.170.000	2.204.818	0,98
IQVIA, Inc., 144A 6.25% 01/06/2032	USD	2.595.000	2.711.907	1,21	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	1.962.000	1.896.944	0,84
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	1.575.000	1.697.716	0,76				17.951.364	7,99
Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	1.790.000	1.801.855	0,80	Informationstechnologie				
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	3.510.000	3.426.601	1,52	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	3.220.000	3.265.608	1,45
Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	1.410.000	1.381.066	0,61	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.625% 15/08/2033	USD	370.000	366.930	0,16
					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	3.878.000	3.727.727	1,66
					NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	446.000	444.429	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 144A 4.125% 15/01/2031	USD	1.765.000	1.685.531	0,75	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	887.000	1.081.834	0,48
			9.490.225	4,22	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	3.452.000	3.406.325	1,51
Grundstoffe					XPLR Infrastructure Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	145.000	148.550	0,07
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	298.000	306.516	0,14				7.239.100	3,22
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.625% 15/04/2029	USD	3.995.000	4.078.388	1,82	Summe Anleihen			201.705.553	89,74
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.75% 15/04/2032	USD	615.000	633.221	0,28	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			201.705.553	89,74
Commercial Metals Co., 144A 5.75% 15/11/2033	USD	127.000	129.942	0,06	Summe Kapitalanlagen			218.731.707	97,32
Constellium SE, 144A 6.375% 15/08/2032	USD	2.310.000	2.395.659	1,07	Barmittel			2.901.898	1,29
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	1.583.000	1.587.426	0,71	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			3.114.434	1,39
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	1.250.000	1.222.269	0,54	Summe Nettovermögen			224.748.039	100,00
Olympus Water US Holding Corp., 144A 6.25% 01/10/2029	USD	2.665.000	2.591.434	1,15					
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	1.358.000	1.345.092	0,60					
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	2.498.760	2.498.152	1,11					
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	3.539.000	3.628.558	1,61					
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.25% 15/07/2030	USD	1.849.000	1.983.605	0,88					
			22.400.262	9,97					
Immobilien									
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	4.077.000	4.031.856	1,80					
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	2.939.000	2.813.393	1,25					
			6.845.249	3,05					
Versorger									
Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	846.000	824.295	0,37					
Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	1.775.000	1.778.096	0,79					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10.059	USD	12.721	30.01.2026	HSBC	7	-
GBP	12.468	USD	16.683	30.01.2026	HSBC	90	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						97	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						97	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	35.746	USD	42.033	30.01.2026	HSBC	(11)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(11)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(11)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						86	-

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2026	121	USD	25.261.586	39.789	0,02
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2026	(32)	USD	(3.681.000)	24.250	0,01
US Long Bond	20.03.2026	(46)	USD	(5.315.875)	41.657	0,02
US Ultra Bond	20.03.2026	(17)	USD	(2.007.594)	27.031	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					132.727	0,06
US 5 Year Note	31.03.2026	83	USD	9.073.586	(1.602)	-
US 10 Year Note	20.03.2026	63	USD	7.086.516	(38.125)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten					(39.727)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte					93.000	0,04

Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
8.190.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.45-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2030	(639.830)	(0,28)
Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(639.830)	(0,28)
Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten							(639.830)	(0,28)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF EURO Liquidity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Einlagenzertifikate									
Finanzen									
ABN AMRO Bank NV 0% 18/05/2026	EUR	20.000.000	19.837.495	3,28	DZ Bank AG Deutsche Zent- ral-Genossenschafts- bank Frankfurt Am Main 0% 24/04/2026	EUR	20.000.000	19.870.004	3,28
Barclays Bank plc 0% 07/05/2026	EUR	20.000.000	19.855.329	3,28	OP Corporate Bank plc 0% 22/01/2026	EUR	20.000.000	19.974.488	3,30
Belfius Bank SA 0% 01/06/2026	EUR	20.000.000	19.790.887	3,27	Svenska Handelsbanken AB 0% 01/04/2026	EUR	20.000.000	19.894.894	3,29
Commonwealth Bank of Australia 0% 04/06/2026	EUR	20.000.000	19.820.435	3,27	UBS AG 0% 11/05/2026	EUR	20.000.000	19.846.032	3,28
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 17/03/2026	EUR	20.000.000	19.912.693	3,29				178.978.680	29,55
DNB Bank ASA 0% 03/03/2026	EUR	20.000.000	19.932.579	3,29	Summe Commercial Paper			178.978.680	29,55
HSBC Bank plc 2.234% 09/10/2026	EUR	20.000.000	19.995.932	3,30	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			476.966.895	78,76
KBC Bank NV 0% 27/05/2026	EUR	20.000.000	19.826.105	3,27	Summe Kapitalanlagen			476.966.895	78,76
MUFG Bank Ltd. 0% 28/04/2026	EUR	20.000.000	19.860.775	3,28	Termineinlagen				
Nordea Bank Abp 0% 29/06/2026	EUR	20.000.000	19.788.266	3,27	Finanzen				
Royal Bank of Canada 0% 08/07/2026	EUR	20.000.000	19.780.261	3,27	BRED Banque Populaire 1.9% 02/01/2026	EUR	121.394.768	121.394.768	20,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2.11% 08/06/2026	EUR	20.000.000	20.001.757	3,30				121.394.768	20,05
Societe Generale SA 2.11% 21/05/2026	EUR	20.000.000	19.997.124	3,30	Summe Termineinlagen			121.394.768	20,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 25/02/2026	EUR	20.000.000	19.936.528	3,29	Barmittel			2.686.811	0,44
Toronto-Dominion Bank 0% 15/10/2026	EUR	20.000.000	19.652.049	3,25	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			4.535.016	0,75
			297.988.215	49,21	Summe Nettovermögen			605.583.490	100,00
Summe Einlagenzertifikate			297.988.215	49,21					
Commercial Paper									
Finanzen									
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 20/04/2026	EUR	20.000.000	19.868.785	3,28					
Banco Santander SA 0% 23/10/2026	EUR	20.000.000	19.638.084	3,24					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.152% 09/03/2026	EUR	20.000.000	19.999.637	3,29					
BPCE SA 0% 14/01/2026	EUR	20.000.000	19.984.278	3,30					
Cooperatieve Rabobank UA 0% 25/03/2026	EUR	20.000.000	19.902.478	3,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2025

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Commercial Paper				
Anleihen					Finanzen				
US Treasury Bill 0% 08/01/2026	USD	36.361.000	36.339.834	6,49	BPCE SA 0% 25/03/2026	USD	25.000.000	24.780.318	4,42
US Treasury Bill 0% 26/02/2026	USD	33.750.000	33.567.050	5,98	DNB Bank ASA 0% 15/05/2026	USD	25.000.000	24.651.473	4,39
US Treasury Bill 0% 12/03/2026	USD	33.798.000	33.568.447	5,98	Mizuho Bank Ltd. 0% 12/01/2026	USD	25.000.000	24.968.669	4,46
			103.475.331	18,45	MUFG Bank Ltd. 0% 22/04/2026	USD	25.000.000	24.704.290	4,40
Summe Anleihen			103.475.331	18,45	Santander UK plc 0% 03/02/2026	USD	25.000.000	24.911.380	4,44
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Standard Chartered Bank 0% 23/02/2026	USD	25.000.000	24.856.300	4,43
Anleihen					Toronto-Dominion Bank 0% 12/01/2026	USD	25.000.000	24.968.167	4,45
Finanzen					Westpac Banking Corp. 0% 28/05/2026	USD	25.000.000	24.619.543	4,39
US Treasury Bill 0% 02/01/2026	USD	44.817.000	44.817.000	7,98				198.460.140	35,38
US Treasury Bill 0% 05/02/2026	USD	38.174.000	38.046.354	6,78	Industrie				
US Treasury Bill 0% 17/03/2026	USD	32.500.000	32.264.931	5,75	Honeywell International, Inc. 0% 05/01/2026	USD	25.000.000	24.986.955	4,45
US Treasury Bill 0% 28/05/2026	USD	33.606.000	33.128.959	5,91				24.986.955	4,45
US Treasury Bill 0% 18/06/2026	USD	36.990.000	36.388.774	6,49	Summe Commercial Paper				
			184.646.018	32,91				223.447.095	39,83
Summe Anleihen			184.646.018	32,91	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
								408.093.113	72,74
					Summe Kapitalanlagen				
								511.568.444	91,19
					Barmittel				
								49.676.405	8,86
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
								(265.105)	(0,05)
					Summe Nettovermögen				
								560.979.744	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	10.158	USD	7.893	30.01.2026	HSBC	23	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						23	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						23	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						23	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025

Die Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 5. Dezember 1968 als „Société anonyme“ in Luxemburg gegründet. Gemäß einer außerordentlichen Hauptversammlung am 31. Januar 1989 wurden die Form und der Name der Gesellschaft in „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) sowie der Gründungszeitraum auf unbegrenzte Dauer unter dem Namen Schroder International Selection Fund geändert. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) qualifiziert und wird durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt.

Anteilstklassen

Die für den jeweiligen Teilfonds verfügbaren Anteilstklassen sind im aktuellen Prospekt aufgeführt, zusammen mit Angaben zu Mindestzeichnungsbeträgen, Mindestanlagen bei Folgezeichnungen und Mindestbeteiligungen sowie Einzelheiten zu Ausgabeaufschlägen, Rückgabegebühren und Vertriebsgebühren (sofern zutreffend) für jede Anteilstklasse.

Rechnungslegungsmethoden

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Ende des Geschäftsjahres aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Die folgenden Teilfonds werden derzeit im Hinblick auf ihre fortwährende Rentabilität überprüft und wurden daher nach dem Nicht-Fortführungsprinzip erstellt: Schroder ISF Global Consumer Trends, Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset, Schroder ISF European Equity Impact und Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt. Etwaig verbleibende Barmittel werden vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind.

Bei Teilfonds, die liquidiert wurden, wird der Restbestand vom Management überwacht und erneut an die Anleger ausgeschüttet, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind. Zum Bilanzstichtag wurden für die folgenden aufgelösten Teilfonds die folgenden Barbeträge verwahrt:

Teilfonds	Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel
Schroder ISF Asian Equity Impact	42.070 USD
Schroder ISF Asian Smaller Companies	1.698.781 USD
Schroder ISF Global Social Growth	3 USD
Schroder ISF Sustainable Infrastructure	12.320 USD
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	42.282 USD
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	3 USD
Schroder ISF Cross Asset Momentum	162.340 USD
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	234.160 USD
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	52.762 EUR
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	323.638 USD
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	143.089 EUR
Schroder ISF Social Impact Credit	68.891 USD
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond	8.677 EUR
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond	20.117 USD
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	761 EUR
Schroder ISF QEP Global Value plus	246.035 USD

Beschränkt verfügbare Barmittel

Die russische Regierung und die Zentralbank von Russland haben Beschränkungen für die Nutzung russischer Rubel („RUB“) auferlegt, die von Personen und Körperschaften auf Konten bei Institutionen außerhalb Russlands oder von Körperschaften aus bestimmten „unfreundlichen“ Rechtsordnungen (wie von der russischen Regierung festgelegt) gehalten werden. Da die RUB-Konten der Teilfonds bei J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg, in Luxemburg ansässig sind und die SICAV ihren Sitz in Luxemburg hat (als „unfreundlich“ gelistet), müssen alle RUB-Beträge auf eingeschränkten Konten des Typs „C“ gehalten werden, und Dividenden, die von russischen Unternehmen, in die investiert wird, gezahlt werden, müssen auf diese Konten gezahlt werden. Derzeit beschränkt sich die Verwendung dieser Mittel auf die Zahlung russischer Steuern, den Erwerb russischer Staatsanleihen und die Zahlung von Provisionen und Gebühren an die Bank, die diese Konten betreut.

Darüber hinaus hat die Euroclear Bank S.A./N.V. („Euroclear“) infolge der Präsidialerlasse der Russischen Föderation Nr. 198 und Nr. 244 obligatorische Belastungen und Gutschriften auf russischen Rubel-Konten des Typs „S“ der Teilnehmer verarbeitet, was zur erzwungenen Umrechnung bestimmter eingehender RUB-Beträge in US-Dollar („USD“) und Euro („EUR“) geführt hat. Aufgrund geltender Sanktionen und damit zusammenhängender rechtlicher und operativer Beschränkungen werden die resultierenden Beträge in USD und EUR den für diesen Zweck eröffneten eingeschränkten/sanktionierten, gesperrten USD- und EUR-Konten gutgeschrieben und sind nicht frei übertragbar oder für den allgemeinen Gebrauch verfügbar. Dementsprechend können sich diese beschränkten Salden in USD und EUR im Laufe der Zeit erhöhen, da weitere RUB-Erträge und damit verbundene Beträge einer obligatorischen Umrechnung unterliegen. Der Zeitpunkt und Umfang eines potenziellen Zugangs zu oder einer Auflösung dieser Salden bleibt jedoch ungewiss.

Die Barbestände der ukrainischen Hrywnja („UAH“) können ukrainischen Devisenkontrollen unterliegen, die die Konvertierbarkeit in andere Währungen und die Fähigkeit zur Überweisung von Geldern außerhalb der Ukraine einschränken und zu Verzögerungen bei der Abwicklung oder Überweisung führen könnten.

Zum 31. Dezember 2025 hatte die SICAV einen Barbetrag von insgesamt 6.411.725.741 RUB (bzw. 67.333.393 EUR), (2024: 4.963.852.798 RUB oder 41.990.153 EUR), 5.671.638 USD (oder 4.830.420 EUR), (2024: 724.925 USD oder 697.546 EUR), 9.297.194 UAH (oder 187.741 EUR), (2024: 10.954.535 UAH (oder 250.912 EUR) und EUR 1.095.409 (2024: 132.573 EUR) auf den eingeschränkten „Konten des Typs C“ mit folgender Aufteilung je Teilfonds gehalten:

Teilfonds	Lokalwährung	Betrag in Lokalwährung	Währung des Teilfonds	Betrag in Währung des Teilfonds	% des NIW
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	RUB	318.258.096	USD	3.924.268	0,91
Schroder ISF Emerging Europe	RUB	4.296.085.687	EUR	45.115.783	3,77

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Beschränkt verfügbare Barmittel (Fortsetzung)

Teilfonds	Lokalwährung	Betrag in Lokalwährung	Währung des Teilfonds	Betrag in Währung des Teilfonds	% des NIW
Schroder ISF Emerging Markets	RUB	1.364.250.364	USD	16.821.829	0,25
Schroder ISF Emerging Markets Value	RUB	29.485.870	USD	363.574	0,11
Schroder ISF European Value	RUB	173.418.496	EUR	1.821.172	0,27
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	RUB	119.686.433	USD	1.475.788	0,16
Schroder ISF Global Equity Yield	RUB	25.437.309	USD	313.654	0,13
Schroder ISF Global Recovery	RUB	64.071.981	USD	790.037	0,06
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	RUB	10.458.571	USD	128.959	0,17
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core	RUB	10.572.933	USD	130.369	0,05
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	7.007	EUR	7.007	0,00
Schroder ISF Global Diversified Growth	USD	38.343	EUR	32.656	0,01
Schroder ISF Inflation Plus	UAH	1.178.820	EUR	23.804	0,04
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	EUR	620.991	USD	729.137	0,07
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	UAH	8.118.374	USD	192.486	0,02
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	3.345.973	USD	3.345.973	0,30
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	4.750	USD	4.750	0,00
Schroder ISF Emerging Market Bond	EUR	428.597	USD	503.237	0,02
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	1.983.181	USD	1.983.181	0,08
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	USD	4.750	USD	4.750	0,00
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	EUR	38.814	USD	45.574	0,01
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	209.140	USD	209.140	0,06
Schroder ISF Global Credit High Income	USD	4.750	USD	4.750	0,00
Schroder ISF Global Credit Income	USD	66.500	USD	66.500	0,00
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	USD	4.750	EUR	4.045	0,00
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	9.500	USD	9.500	0,00

Der Anstieg des Saldos von Anfang bis Ende des Geschäftsjahres ist auf Dividendenerträge in Rubel zurückzuführen, die auf Konten des Typos C in Höhe von 1.447.872.943 RUB (bzw. 25.343.240 EUR) 4.946.713 USD (bzw. 4.132.874 EUR) 962.836 EUR vereinnahmt wurden.

Nettoinventarwert

Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

Der Abschluss wird auf der Grundlage des letzten im Laufe des Jahres berechneten NIW erstellt. Dies war der 31. Dezember 2025 für alle Teilfonds, mit Ausnahme der folgenden Teilfonds, bei denen der 31. Dezember kein Handelstag war und der letzte NIW daher am 30. Dezember berechnet wurde:

Teilfonds

Schroder ISF EURO Equity
 Schroder ISF Italian Equity
 Schroder ISF Swiss Equity
 Schroder ISF Japanese Equity
 Schroder ISF Japanese Smaller Companies
 Schroder ISF Global Corporate Bond
 Schroder ISF EURO Bond
 Schroder ISF EURO Government Bond
 Schroder ISF Asian Bond Total Return
 Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return
 Schroder ISF EURO Short Term Bond
 Schroder ISF EURO Corporate Bond
 Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
 Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
 Schroder ISF Global High Yield
 Schroder ISF EURO High Yield
 Schroder ISF Japanese Opportunities
 Schroder ISF European Dividend Maximiser

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Schroder ISF Asian Local Currency Bond
Schroder ISF Global Credit High Income
Schroder ISF European Equity Impact
Schroder ISF EURO Credit Conviction
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
Schroder ISF Carbon Neutral Credit
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
Schroder ISF Nordic Smaller Companies
Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

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

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

Bei Wertpapieren, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, oder bei Wertpapieren, die zwar gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, deren zuletzt verfügbarer Kurs aber nicht ihren tatsächlichen Wert widerspiegelt, muss der Verwaltungsrat die Bewertung auf der Grundlage des von ihm erwarteten Verkaufspreises vornehmen, der mit der gebotenen Sorgfalt und in Treu und Glauben zu ermitteln ist.

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

Schroder ISF EURO Liquidity und Schroder ISF US Dollar Liquidity sind Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert, die unter die Geldmarktfondsverordnung (MMFR), die Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds, in ihrer jeweils gültigen Fassung fallen. Die Vermögenswerte von Teilfonds, die die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds erfüllen, müssen mindestens täglich bewertet werden. Der Nettoinventarwert je Anteil wird berechnet als die Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte des Teilfonds und der Summe aller seiner Verbindlichkeiten, die jeweils nach der Bewertung zu Marktpreisen oder der Bewertung zu Modellpreisen oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der ausstehenden Anteile des Teilfonds. Anteile eines anderen Standard- oder kurzfristigen Geldmarktfonds („Geldmarktfonds, in den investiert werden soll“), sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind: (I) Gemäß den Fondsbestimmungen oder der Satzung des Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, dürfen insgesamt höchstens 10 % seines Vermögens in Anteile der Geldmarktfonds, in die investiert werden soll, investiert werden.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet.

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

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

Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen andere geeignete Bewertungsgrundsätze für die Anlagen der Teilfonds und/oder die Anlagen einer bestimmten Anteilsklasse anwenden, wenn die vorher erwähnten Bewertungsmethoden aufgrund außergewöhnlicher Umstände oder Ereignisse unmöglich oder unangemessen erscheinen.

Zum 31. Dezember 2025 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

Wertpapiername	Teilfonds
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC (RM)	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Polyus PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Trinity Ltd.	Schroder ISF China Opportunities
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	Schroder ISF China Opportunities

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Wertpapiername	Teilfonds
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC (RM)	Schroder ISF Emerging Europe
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
Alrosa PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
OW Bunker A/S	Schroder ISF European Smaller Companies
Peace Mark Holdings Ltd.	Schroder ISF European Value
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Equity Yield
Vior Gold Corp., Inc. 27/02/2027	Schroder ISF Global Gold
Fuerte Metals Corp. 09/10/2030	Schroder ISF Global Gold
Minera Alamos, Inc. 17/09/2028	Schroder ISF Global Gold
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Recovery
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Minto Metals Corp.	Schroder ISF Global Smaller Companies
Trinity Ltd.	Schroder ISF Greater China
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	Schroder ISF Greater China
TVS Motor Co. Ltd. 6%	Schroder ISF Indian Opportunities
Kwality Wall's India Ltd.	Schroder ISF Indian Opportunities
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
iWeb Ltd., 144A	Schroder ISF Global Equity Alpha
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF QEP Global Core
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global ESG
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Quality
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF QEP Global Quality
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Global Diversified Growth
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF Global Diversified Growth
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Diversified Growth
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
China Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF US Dollar Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF US Dollar Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Market Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Lux Co. Anteile	Schroder ISF EURO High Yield
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit High Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Global Credit Income
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Global Credit Income
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Global High Yield
Lux Co. Anteile	Schroder ISF Strategic Credit
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Swing-Pricing-Anpassung

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

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

Der Swing-Pricing-Mechanismus wird seit dem 12. Januar 2009 auf die Teilfonds der Gesellschaft angewandt und gilt für alle Teilfonds.

Die offiziellen Nettoinventarwerte je Anteil dieses Teilfonds im Anschluss an die Swing-Pricing-Anpassung sind in der nachstehenden Tabelle zum letzten Tag der Berechnung des NIW aufgeführt. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing-Pricing-Anpassungen ausgewiesen. Für weitere Einzelheiten zu Swing-Pricing-Anpassungen während des Geschäftsjahres wenden Sie sich bitte an die Verwaltungsgesellschaft.

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
Schroder ISF Emerging Markets Value			
Klasse A Thes.	USD	251,2722	250,7193
Klasse A Thes. EUR	EUR	121,5392	121,2717
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	129,5632	129,2781
Klasse B Thes.	USD	244,0542	243,5173
Klasse C Thes.	USD	262,1444	261,5676
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	248,5753	248,0284
Klasse C Aussch. AV	USD	150,9847	150,6525
Klasse E Thes.	USD	181,4310	181,0318
Klasse I Thes.	USD	275,9958	275,3886
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	261,7430	261,1672
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	251,6785	251,1248
Klasse S Thes.	USD	268,2170	267,6269
Klasse S Thes. GBP Hedged	GBP	253,4599	252,9023
Schroder ISF Sustainable Asian Equity			
Klasse A Thes.	USD	130,0148	129,6507
Klasse A Thes. GBP	GBP	132,6233	132,2518
Klasse A Thes. SGD	SGD	113,6968	113,3784
Klasse A Aussch. MF	USD	148,0920	147,6773
Klasse A Aussch. SGD MF	SGD	133,5939	133,2198
Klasse AX Thes.	USD	166,0044	165,5395
Klasse C Thes.	USD	175,5299	175,0383
Klasse F Thes. SGD	SGD	217,5753	216,9660
Klasse I Thes.	USD	187,8768	187,3507
Klasse IZ Thes.	USD	179,2173	178,7155
Klasse U Thes.	USD	114,6590	114,3379
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity			
Klasse C Thes.	USD	240,3466	240,1783
Klasse I Thes.	USD	244,8135	244,6421
Klasse IZ Thes.	USD	241,3862	241,2172

Fair Value Pricing

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann Fair Value Pricing eingeführt werden, um die Interessen der Anteilsinhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken des Market-Timings zu schützen. Investiert ein Fonds also hauptsächlich in Märkte, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Fonds für den Handel geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat in Zeiten von Marktvolatilität, und unter Abweichung von den obigen im Abschnitt „Berechnung des Nettoinventarwerts“ enthaltenen Bestimmungen, den Fondsverwalter dazu veranlassen, den Nettoinventarwert je Anteil so anzupassen, dass dieser den beizulegenden Zeitwert der Anlagen des Fonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerspiegelt.

Das Fair Value Pricing basiert auf dem Abschluss, der auf der Grundlage des letzten während des Geschäftsjahres berechneten NIW erstellt wird. Dies war für alle Teilfonds der 31. Dezember 2025. Davon ausgenommen sind 36 Teilfonds, die in den Rechnungslegungsgrundsätzen unter „Nettoinventarwert“ auf Seite 936 aufgeführt sind, für die der 31. Dezember kein Handelstag war und der letzte NIW daher am 30. Dezember berechnet wurde.

Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am letzten Tag der Berechnung des NIW wurden die folgenden Teilfonds angepasst.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	20.206.038
Schroder ISF Global Equity	USD	5.827.599
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	271.029.363
Schroder ISF UK Equity	GBP	1.419
Schroder ISF US Large Cap	USD	16.471.209
Schroder ISF All China Equity	USD	1.582.690
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	434.986
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	2.618.292
Schroder ISF Asian Total Return	USD	14.917.754
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	USD	1.030.161
Schroder ISF China A	USD	10.387.640
Schroder ISF China A All Cap	USD	274.995
Schroder ISF China Opportunities	USD	4.809.046
Schroder ISF Circular Economy	USD	7.328
Schroder ISF Emerging Asia	USD	20.518.245
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	1.104.448
Schroder ISF Emerging Markets	USD	17.346.839
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	1.459.780
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	49.552
Schroder ISF Emerging Markets ex China	USD	66.732
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	584.668
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	67.591
Schroder ISF European Special Situations	EUR	268.989
Schroder ISF European Value	EUR	1.409.252
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	476.447
Schroder ISF Global Alternative Energy*	USD	1.120.773
Schroder ISF Global Cities	USD	378.179
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	3.679.981
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	148.000
Schroder ISF Global Consumer Trends*	USD	11.817
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	1.758.917
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	6.667.280
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	428.842
Schroder ISF Global Energy	USD	479.025
Schroder ISF Global Equity Impact	USD	4.210
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	444.177
Schroder ISF Global Gold	USD	5.626.803
Schroder ISF Global Innovation*	USD	1.195.046
Schroder ISF Global Recovery	USD	2.323.436
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	175.609
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	38.679
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	7.346.054
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	121.443
Schroder ISF Greater China	USD	10.109.513
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	145.918
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	26.305.508
Schroder ISF Indian Equity	USD	183.590
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	137.932
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	158.492.674
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	24.151.516
Schroder ISF Latin American	USD	378.948
Schroder ISF Robotics and Automation*	USD	20.030
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	867.397
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	793.297

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	135.094
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	428.813
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	456.032
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	USD	232.708
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	7.781.835
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	1.136.754
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	888.253
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	1.148.340
Schroder ISF Commodity	USD	3.075
Schroder ISF Dynamic Income	USD	150.458
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	EUR	32.833
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	3.039
Schroder ISF Global High Yield	USD	2

Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilsklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird. Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten gemäß den Anlagezielen des Teilfonds reinvestieren.

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

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

Erträge

Dividenden werden den Erträgen an ihrem Ex-Dividenden-Tag gutgeschrieben. Die Zinserträge werden täglich abgegrenzt und beinhalten ggf. die Amortisierung von Agios und die Aufzinsung von Disagios. Bankzinsen werden den Teilfonds nach Erhalt gutgeschrieben.

Devisenterminkontrakte

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

Terminkontrakte

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

Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der Nettomarktwert ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung in Bezug auf Aktiva unter „Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ und in Bezug auf Passiva unter „Verkaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt.

Inflations-Swapkontrakte

Die Gesellschaft investiert im Rahmen der Anlagestrategie in Inflationsswaps. Inflationsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet die Bestimmung des Nettobarwerts künftiger Zahlungsströme zum Schlusstermin. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Inflationsswaps zum 31. Dezember 2025 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Kontrakte abschließen. Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds denominated sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Zinsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, die zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zinsswaps zum 31. Dezember 2025 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Credit Default Swapkontrakte

Ein Credit Default Swap ist ein Geschäft mit Kreditderivaten, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, laut der eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon während der angegebenen Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet erst dann Zahlungen, wenn ein Kreditereignis in Bezug auf einen zuvor festgelegten Referenz-Vermögenswert eintritt. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap-Kontrakt endet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird für die Berechnung der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die für einzelne Emittenten gelten, berücksichtigt. Die Marktwerte sind in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt. Die Änderungen bei den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Bei Auflösung eines Kontrakts werden die realisierten Gewinne oder Verluste in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ aufgeführt.

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Total Return Swapkontrakte

Die Gesellschaft kann Total Return Swaps abschließen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Kontrakt, der es der Gesellschaft ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Gesellschaft muss für ihr Recht, die Gesamterträge der Referenzanlage (Coupons, Dividenden und Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine qualifizierte Investition für die Gesellschaft darstellt. Die Gesellschaft kann solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder für Absicherungszwecke einsetzen.

Die Gesellschaft tätigt Total-Return-Swap-Transaktionen nur mit Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind. Darüber hinaus muss der Einsatz von Total Return Swaps den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie dem Risikoprofil des entsprechenden Teilfonds genügen. Die aus dem Einsatz von Total Return Swaps resultierenden Gesamtverpflichtungen dürfen zusammen mit den aus dem Einsatz anderer Derivate resultierenden Gesamtverpflichtungen den Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres ist durch die Werte der auf Grundlage der Zinssätze der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (bzw. zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) des Wertes der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, die auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Anleihen und dem Kupon für diese Schuldtitel für den betreffenden Swap-Zeitraum zusammen. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

Gebühren und Aufwendungen

Managementgebühren

Die Anlageverwalter haben Anspruch auf Managementgebühren für ihre Dienste, die auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt werden. Für die Anteilsklassen I und J sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die zum 31. Dezember 2025 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf den Seiten 951–974 aufgeführt.

Performancegebühren

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts wurden die Bedingungen für Performancegebühren auf einen Teilfonds angewandt. Dementsprechend haben die Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds zusätzlich zur Managementgebühr Anspruch auf eine Performancegebühr vom Teilfonds, vorausgesetzt die Zunahme des Nettoinventarwerts je Anteil des Teilfonds über das Kalenderjahr übersteigt die Entwicklung der entsprechenden Benchmark während desselben Zeitraums entsprechend dem „High Water Mark Principle“, d. h., der Nettoinventarwert je Anteil am Ende jedes vorangegangenen Wertentwicklungszeitraums (die „High-Water-Mark“) wird als Referenz genommen. Der Wertentwicklungszeitraum entspricht im Allgemeinen dem Geschäftsjahr. Dies gilt nicht in Fällen, in denen der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als die High-Water-Mark. In diesem Fall beginnt der Wertentwicklungszeitraum zum Datum der High-Water-Mark.

Wird während eines Geschäftsjahres für einen Teilfonds eine Performancegebühr eingeführt, so beginnt dessen erster Wertentwicklungszeitraum an dem Tag der Einführung der Performancegebühr. Die Performancegebühr beträgt 20 % der Outperformance und ist jährlich im Januar zu entrichten. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Der Teilfonds, für den Performancegebühren während des Berichtsjahres berechnet wurden, sowie die Daten der jeweiligen Anlageverwalter und die Benchmark sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	Euro Short Term Rate

Für das Berichtsjahr wurden keine Performancegebühren erhoben.

Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren stellen die Kosten dar, die dem Teilfonds für den Vertrieb der Anteilsklassen berechnet werden, und werden als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt. Die effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind im aktuellen Prospekt aufgeführt.

Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

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

Betriebskosten

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

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für das Berichtsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 erhielt Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 90.000 EUR und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 65.000 EUR. Bernard Herman und Eric Bertrand erhielten eine Vergütung von jeweils 80.000 EUR. Yves Francis erhielt eine Vergütung in Höhe von 85.000 EUR.

Die anderen Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

Besteuerung

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

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Besteuerung (Fortsetzung)

Kapitalerträge, die bei der Veräußerung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf erzielt werden (kurzfristige Gewinne), unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 20 %. Die Veräußerung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf (langfristige Gewinne) unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 12,5 %. Die Kapitalertragsteuer wird bei Anfall auf der Grundlage der geltenden Sätzen für einen kurzfristigen oder langfristigen Gewinn ohne Berücksichtigung von Rückstellungen berücksichtigt. Die Kapitalertragsteuer wird im Nettoinventarwert abgegrenzt und in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens sind sie unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen“ für die Kapitalertragsteuer im Zusammenhang mit realisierten Gewinnen und unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen aus Wechselkursen“ für die nicht realisierten Wertsteigerungen von Anlagen während des Jahres enthalten.

Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im Berichtsjahr durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Transaktionen ohne Absicherungszweck

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann die Gesellschaft aus anderen Gründen als zum Zwecke der Absicherung Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, außerbörslich gehandelte Derivate einschließlich unter anderem von Total Return Swaps, Differenzkontrakten oder sonstigen Derivaten mit ähnlichen Merkmalen sowie Aktienswaps kaufen und verkaufen, wobei die Gesellschaft Aktienswap-Transaktionen nur mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind, tätigen darf.

Ausweis von Transaktionskosten

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

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	6.075.117
Schroder ISF EURO Equity	EUR	1.132.529
Schroder ISF Global Equity	USD	1.643.588
Schroder ISF Italian Equity	EUR	66.849
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	–
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	21.825
Schroder ISF UK Equity	GBP	151.829
Schroder ISF US Large Cap	USD	161.230
Schroder ISF All China Equity	USD	646.904
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	127.228
Schroder ISF Asian Equity Impact*	USD	15.859
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	529.120
Schroder ISF Asian Smaller Companies*	USD	723.329
Schroder ISF Asian Total Return	USD	5.321.880
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	USD	580.460
Schroder ISF China A	USD	3.467.381
Schroder ISF China A All Cap	USD	123.109
Schroder ISF China Opportunities	USD	2.432.793
Schroder ISF Circular Economy	USD	3.763
Schroder ISF Emerging Asia	USD	12.761.638
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	329.615
Schroder ISF Emerging Markets	USD	7.259.785
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	645.042
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	27.041
Schroder ISF Emerging Markets ex China	USD	33.973
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	284.628
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	158.776
Schroder ISF European Equity Impact	EUR	4.578
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	40.402
Schroder ISF European Special Situations	EUR	280.439
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	61.077
Schroder ISF European Value	EUR	441.464
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	1.341.402
Schroder ISF Global Alternative Energy*	USD	449.356

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Global Cities	USD	176.702
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	974.902
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	29.972
Schroder ISF Global Consumer Trends*	USD	5.774
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	382.581
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	3.318.028
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	498.580
Schroder ISF Global Energy	USD	250.876
Schroder ISF Global Equity Impact	USD	941
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	82.629
Schroder ISF Global Gold	USD	387.141
Schroder ISF Global Innovation*	USD	141.062
Schroder ISF Global Recovery	USD	752.371
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	99.514
Schroder ISF Global Social Growth*	USD	387
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	31.408
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	1.569.934
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	62.731
Schroder ISF Greater China	USD	5.930.736
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	107.570
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	11.788.287
Schroder ISF Indian Equity	USD	881.017
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	768.495
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	-
Schroder ISF Latin American	USD	111.861
Schroder ISF Nordic Micro Cap	EUR	-
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	EUR	-
Schroder ISF Robotics and Automation*	USD	11.175
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	253.058
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	400.741
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*	USD	1.490
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	46.971
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	17.224
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	572.019
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	614.965
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	USD	276.899
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	1.503.703
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*	USD	263.230
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*	USD	18.699
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	1.189.094
Schroder ISF QEP Global Core	USD	960.343
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*	USD	110.764
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	142.384
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*	USD	6.017
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	74.115
Schroder ISF Commodity	USD	1.762
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	-
Schroder ISF Dynamic Income	USD	42.502
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	EUR	4.321
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	45.510
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	-
Schroder ISF Global Managed Growth*	USD	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	43.381
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	237.886

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Global Target Return	USD	67.910
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	8.122
Schroder ISF Japan DGF	JPY	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	355.719
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	USD	5.318
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	EUR	1.948
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	53.418
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	9.169
Schroder ISF EURO Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Government Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Bond	USD	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*	USD	-
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	-
Schroder ISF AAA Flexible ABS*	GBP	-
Schroder ISF All China Credit Income	USD	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	21.374
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	USD	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	11.642
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	USD	-
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	USD	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	EUR	-
Schroder ISF China Local Currency Bond	RMB	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	8.375
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	2
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	-
Schroder ISF Global Credit High Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	466
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*	EUR	-
Schroder ISF Securitised Credit	USD	-
Schroder ISF Social Impact Credit*	USD	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	37.266
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	2
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	EUR	-
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	EUR	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	-
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*	EUR	868
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*	USD	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	USD	42
Schroder ISF EURO Liquidity	EUR	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	USD	-

Anlagebeschränkung

Um die Voraussetzungen für französische Plans d'Épargne en Actions (PEA) zu erfüllen, wird der Schroder ISF EURO Equity ab 31. Dezember 2025 mindestens

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

75 % seines Vermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem EWR-Staat investieren, der ein Steuerabkommen mit Frankreich abgeschlossen hat, das eine Regelung zur Bekämpfung von Betrug und Steuerhinterziehung vorsieht.

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2025 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 1.932.290.496 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Jahresende ohne gegenseitige Anlagen 136.700.991.246 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögen
Schroder ISF Asian Opportunities			
Schroder ISF Indian Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	USD	192.889.690	3,04
	USD	192.889.690	3,04
Schroder ISF Emerging Markets			
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	46.504.849	0,70
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies – Klasse I Thesaurierend USD	USD	62.969.725	0,95
	USD	109.474.574	1,65
Schroder ISF Emerging Markets ex China			
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	469.841	1,39
	USD	469.841	1,39
Schroder ISF Global Recovery			
Schroder ISF Emerging Markets Value – Klasse I Thesaurierend USD	USD	6.194.489	0,51
	USD	6.194.489	0,51
Schroder ISF Dynamic Income			
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset – Klasse I Ausschüttend USD	USD	5.223.499	1,88
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD	USD	5.687.842	2,04
	USD	10.911.341	3,92
Schroder ISF Dynamic Opportunities*			
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	491.706	0,96
	EUR	491.706	0,96
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset			
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	2.335.335	2,47
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	152.781	0,16
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	2.671.378	2,84
	USD	5.159.494	5,47
Schroder ISF Global Diversified Growth			
Schroder ISF China A All Cap – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	4.958.020	0,84
Schroder ISF Emerging Markets ex China – Klasse I USD Thes.	EUR	7.880.780	1,34
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	35.438.172	6,01
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	99.303.349	16,85
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	11.970.714	2,03
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	18.404.913	3,12
Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	47.373.520	8,04
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	111.080.057	18,85
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit – Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	17.669.877	3,00
	EUR	354.079.402	60,08
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse X9 EUR Thes.	EUR	4.297	0,00
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	3.984.711	0,48

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögen
SISF Dynamic Opportunities – Klasse I Thesaurierend EUR	EUR	5.995.232	0,72
	EUR	9.984.240	1,20
Schroder ISF Global Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset – Klasse I Ausschüttend USD	USD	27.414.471	3,08
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Ausschüttend USD	USD	44.804.282	5,04
	USD	72.218.753	8,12
Schroder ISF Global Target Return			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	52.896.251	6,24
Schroder ISF Carbon Neutral Credit – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	33.726.746	3,98
Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	25.654.222	3,03
Schroder ISF Emerging Markets – Klasse I Thesaurierend USD	USD	17.056.518	2,01
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Ausschüttend USD	USD	63.640.790	7,51
Schroder ISF EURO High Yield – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	16.757.934	1,98
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	USD	25.880.715	3,05
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	USD	42.020.485	4,96
	USD	277.633.661	32,76
Schroder ISF Inflation Plus			
Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	5.821.591	8,58
	EUR	5.821.591	8,58
Schroder ISF Japan DGF			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	12.510.592.398	10,70
Schroder ISF Asian Total Return – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	2.746.429.648	2,35
Schroder ISF China Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	6.970.950	0,01
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	9.667.765.588	8,27
Schroder ISF EURO Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend EUR	JPY	11.148.103.104	9,53
Schroder ISF European Value – Klasse I Thes. EUR	JPY	2.328.583.104	1,99
Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	20.644.704.269	17,64
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	2.864.552.098	2,45
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	2.318.740.003	1,98
Schroder ISF US Large Cap – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	6.292.651.023	5,38
	JPY	70.529.092.185	60,30
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Schroder ISF China A – Klasse I Thesaurierend USD	USD	340.787	0,03
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD	USD	51.089.733	3,96
SISF Asian Convertible Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	19.449.429	1,51
	USD	70.879.949	5,50
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Schroder ISF EURO Liquidity – Klasse I Thesaurierend EUR	EUR	2.624.761	9,69
	EUR	2.624.761	9,69
Schroder ISF EURO Bond			
Schroder ISF EURO Short Term Bond – Klasse I Thesaurierend EUR	EUR	17.714.184	3,25
Schroder ISF EURO Bond (Fortsetzung)			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend EUR Hedged	EUR	33.807.871	6,19
	EUR	51.522.055	9,44

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögen
Schroder ISF Global Bond			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	41.629.232	3,99
Schroder ISF Global Credit High Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	26.068.918	2,50
	USD	67.698.150	6,49
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	7.762.568	2,26
	EUR	7.762.568	2,26
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond			
Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thesaurierend CNH Hedged	HKD	128.956.706	4,59
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	HKD	80.694.345	2,88
	HKD	209.651.051	7,47
Schroder ISF US Dollar Bond			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	USD	26.584.402	4,07
	USD	26.584.402	4,07
Schroder ISF Asian Bond Total Return			
Schroder ISF China Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	3.910.404	2,51
	USD	3.910.404	2,51
Schroder ISF Emerging Market Bond			
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency – Klasse I Thesaurierend USD	USD	20.267.622	0,86
	USD	20.267.622	0,86
Schroder ISF Global Convertible Bond			
SISF Asian Convertible Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	6.317.411	0,50
	USD	6.317.411	0,50
Schroder ISF Global Credit High Income			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	5.949.399	1,45
	USD	5.949.399	1,45
Schroder ISF Global Credit Income			
Schroder ISF Global Credit High Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	140.378.383	1,80
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD	USD	18.476	0,00
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	231.065.705	2,95
	USD	371.462.564	4,75
Schroder ISF Strategic Bond			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	12.318.835	2,14
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	24.252.884	4,21
	USD	36.571.719	6,35

Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Berechnung des im Abschluss zum Bilanzstichtag in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

Währung	Satz

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

EUR = 1

CHF	0,9305
GBP	0,8728
HKD	9,1395
JPY	184,1478
RMB	8,1953
USD	1,1742

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 7. Januar 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Asian Total Return Y2 Thes. GBP
Schroder ISF Asian Total Return Y2 Aussch. GBP AV
Schroder ISF Euro High Yield C Thes. USD
Schroder ISF Global Climate Change Equity A Aussch. EUR QV
Schroder ISF Global High Yield I Aussch. GBP Hedged QV
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity Y Thes. USD
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity Aussch. USD AV

Am 26. Januar 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Global Credit Income A Aussch. JPY Hedged MVT
Schroder ISF Global Credit Income U Aussch. JPY Hedged MVT
Schroder ISF US Large Cap A Aussch. MVT
Schroder ISF US Large Cap U Aussch. MVT

Am 25. Februar 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Euro Equity A Aussch. MVT USD
Schroder ISF Euro Equity U Aussch. MVT USD
Schroder ISF Global Equity Alpha A Aussch. MVT USD
Schroder ISF Global Equity Alpha U Aussch. MVT USD
Schroder ISF Global Gold A Aussch. MVT USD
Schroder ISF Global Gold U Aussch. MVT USD

Am 12. März 2026 wurde der Schroder ISF Emerging Markets Value Fund aufgelöst.

Am 18. März 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Euro High Yield IZ Aussch. JPY
Schroder ISF Euro High Yield IZ Aussch. JPY Hedged
Schroder ISF Frontier Markets Equity IZ Thes.
Schroder ISF Global Equity A Thes. EUR
Schroder ISF Global Equity A Thes. EUR Hedged
Schroder ISF Global Equity C Thes. EUR Hedged
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income A1 Aussch.
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income A Aussch. MVT1
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income A Aussch. MVT2
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income A Aussch. Hedged
Schroder ISF US Large Cap X2 Thes.
Schroder ISF US Large Cap X2 Thes. EUR
Schroder ISF US Large Cap X2 Thes. EUR Hedged
Schroder ISF US Large Cap X2 Thes. GBP
Schroder ISF US Large Cap X2 Aussch. GBP
Schroder ISF US Large Cap X2 Aussch. GBP Hedged

Am 25. März 2026 wurde der Schroder ISF All China Credit Income aufgelöst.

Am 30. März 2026 änderte sich der Name des Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration Fund in Schroder ISF Global Credit Income Short Duration.

Am 1. April 2026 wurde der Schroder ISF QEP Emerging Markets ex China Core aufgelöst.

Am 8. April 2026 wurde der Schroder ISF Circular Economy aufgelöst.

Am 14. April 2026 wurde der Schroder ISF European Alpha Absolute Return mit dem Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced zusammengelegt.

Am 15. April 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Global Gold Y Thes. GBP
Schroder ISF Global Gold Y Aussch. GBP
Schroder ISF Global Gold Y Thes. GBP Hedged
Schroder ISF Global Gold Y Aussch. GBP Hedged
Schroder ISF Global Sustainable Value IZ Aussch. EUR Hedged
Schroder ISF Securitised Credit X Thes.

Am 22. April 2026 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelöst:

Schroder ISF China A All Cap E Thes.
Schroder ISF Commodity E Thes. CHF Hedged
Schroder ISF Commodity E Thes. EUR Hedged
Schroder ISF Commodity E Thes. GBP Hedged
Schroder ISF Global Climate Leaders E Thes. EUR Hedged
Schroder ISF Global Recovery E Thes. GBP Hedged
Schroder ISF Global Sustainable Value E Thes. EUR Hedged
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core E Thes.
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core E Thes. EUR
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core E Thes. GBP

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Asian Opportunities		Schroder ISF Global Equity	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,45 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,45 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,45 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse IS Aussch. AV	0,21 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,45 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,21 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %		
Klasse C Thes. SGD	0,75 %	Schroder ISF Italian Equity	
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse IS Thes.	0,38 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse IS Aussch. AV	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse S Thes. EUR	0,38 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse S Aussch.	0,38 %		
Klasse X Thes.	0,60 %	Schroder ISF Japanese Equity	
Klasse X Thes. EUR	0,60 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse X Thes. GBP	0,60 %	Klasse A Thes. CZK	1,25 %
		Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Schroder ISF EURO Equity		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. USD	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. USD	0,75 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. USD	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse X Thes. GBP	0,10 %
Klasse CN Thes.	0,75 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,63 %
Klasse K1 Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse Z Aussch.	0,63 %
Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,75 %		
Klasse Z Thes.	0,75 %	Schroder ISF Swiss Equity	
		Klasse A Thes.	1,25 %
		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
		Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
		Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
		Klasse A Aussch.	1,25 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Swiss Equity (Fortsetzung)		Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)	
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,55 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,55 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse S Thes.	0,38 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,38 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse X Thes.	0,25 %
Klasse Z Thes.	0,63 %	Klasse X Thes. EUR	0,25 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %	Klasse X Thes. GBP	0,25 %
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,63 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,63 %	Klasse X Aussch. AV	0,30 %
Klasse Z Aussch.	0,63 %	Klasse X Aussch. EUR AV	0,30 %
Schroder ISF UK Equity		Klasse X Aussch. GBP AV	0,25 %
Klasse A Thes.	1,10 %	Klasse X1 Thes. GBP	0,10 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10 %	Klasse X1 Aussch. GBP AV	0,30 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10 %	Klasse Y Thes.	0,25 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,10 %	Klasse Y Thes. EUR	0,25 %
Klasse A Aussch.	1,10 %	Klasse Y Thes. GBP	0,25 %
Klasse A Aussch. EUR	1,10 %	Klasse Y Aussch. AV	0,29 %
Klasse A Aussch. USD	1,10 %	Klasse Y Aussch. EUR AV	0,29 %
Klasse A1 Thes.	1,10 %	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,25 %
Klasse B Thes.	1,10 %	Klasse Y1 Thes.	0,29 %
Klasse B Aussch.	1,10 %	Klasse Y1 Thes. EUR	0,29 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse Y1 Thes. GBP	0,29 %
Klasse C Thes. EUR	0,60 %	Klasse Y1 Aussch. GBP AV	0,29 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse Z Thes. EUR	0,63 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Schroder ISF All China Equity	
Klasse C Aussch. EUR	0,60 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. USD	0,60 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse S Thes.	0,30 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse S Aussch.	0,30 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,60 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse Z Aussch.	0,60 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Schroder ISF US Large Cap		Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse IZ Aussch. AV	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse X Thes.	0,60 %
Klasse A Thes. NOK	1,25 %	Klasse X Thes. EUR	0,60 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,25 %	Klasse X Aussch. GBP	0,60 %
Klasse A Thes. SGD	1,25 %	Klasse Y Thes.	0,60 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse Y Thes. EUR	0,60 %
Klasse A Aussch. GBP	1,25 %	Klasse Y Aussch. GBP	0,60 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. CHF	1,50 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD	1,50 %
Klasse C Thes.	0,55 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,55 %	Klasse A Aussch. CHF	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. GBP	0,55 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,55 %	Klasse A Aussch. SGD	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,55 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung)		Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung)	
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse IS Aussch. AV	0,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse IS Aussch. GBP AV	0,50 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,88 %
Klasse C Aussch. QV	0,75 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
Schroder ISF Asian Equity Impact*		Klasse S Aussch. GBP	0,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse Y Thes.	0,88 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse Y1 Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse Z Thes.	0,88 %
Klasse E Thes.	0,50 %	Klasse Z Thes. GBP	0,88 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse Z GBP Aussch. AV	0,88 %
Schroder ISF Asian Equity Yield		Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CHF	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. CHF	1,00 %
Klasse C Thes. CHF	1,00 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Schroder ISF China A	
Klasse IS Aussch. SV	0,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse S Thes.	0,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse S Aussch.	0,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse U Aussch. MF	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %
Schroder ISF Asian Smaller Companies*		Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse Y Thes.	0,75 %
Schroder ISF Asian Total Return		Schroder ISF China A All Cap	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A Thes. RMB	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch. GBP	1,00 %	Klasse K1 Thes.	1,00 %
Klasse IS Thes.	0,50 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF China Opportunities		Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse Y Thes. EUR	0,90 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse Y Thes. SGD	0,90 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse Y1 Thes.	0,70 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %	Klasse Y1 Thes. EUR	0,70 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse Y1 Thes. EUR Hedged	0,70 %
Klasse A Aussch. AV	1,50 %	Klasse Y1 Aussch.	0,70 %
Klasse A Aussch. HKD	1,50 %	Klasse Y1 Aussch. EUR	0,70 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse Y1 Aussch. GBP	0,70 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Schroder ISF Emerging Europe	
Klasse D Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. NOK	1,50 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse K1 Thes.	1,00 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse K1 Thes. EUR	1,00 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse K1 Thes. HKD	1,00 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,00 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse K1 Aussch. AV	1,00 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,00 %	Klasse C Aussch.	1,00 %
Schroder ISF Circular Economy		Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Schroder ISF Emerging Markets	
Klasse A Aussch. AV	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. CZK	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse C Aussch. EUR AV	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Schroder ISF Emerging Asia		Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes. AUD	0,75 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse IS Thes.	0,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IS Aussch. AV	0,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse X Thes. EUR	0,68 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse X Thes. ⁵	0,40 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse X1 Thes. GBP	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse X2 Thes. EUR Hedged ⁵	0,73 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	Klasse X2 Thes. ⁵	0,73 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse X3 Thes. EUR ⁵	0,54 %
Klasse X Thes.	0,70 %	Klasse X3 Thes. GBP ⁵	0,54 %
Klasse X Thes. EUR	0,70 %	Klasse X3 Thes. NOK	0,54 %
Klasse X Thes. EUR Hedged	0,70 %	Klasse X3 Thes. SEK	0,54 %
Klasse X Aussch. GBP	0,70 %	Klasse X3 Thes. ⁵	0,54 %
Klasse Y Thes.	0,90 %	Klasse X3 Aussch. EUR QV ⁶	0,54 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)	
Klasse X3 Aussch. GBP QV ⁵	0,54 %
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse E Thes.	0,40 %
Klasse X Thes.	0,58 %
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse E Thes. EUR	0,50 %
Klasse E Thes. GBP	0,50 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %
Schroder ISF Emerging Markets ex China	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Schroder ISF Emerging Markets Value	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. AV	0,75 %
Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse E Aussch. AV	0,38 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse S Thes.	0,38 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,38 %
Schroder ISF European Dividend Maximiser	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Aussch. MF	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse Z Aussch.	0,75 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF European Equity Impact	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse E Thes.	0,25 %
Klasse E Thes. GBP	0,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse S Aussch.	0,38 %
Klasse S Aussch. GBP	0,38 %
Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse Z Thes. GBP	0,75 %
Schroder ISF European Smaller Companies	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse Z Thes.	0,75 %
Schroder ISF European Special Situations	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. GBP	1,50 %
Klasse A Thes. USD	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A Aussch. USD AV	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse C Thes. USD	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. USD	0,75 %
Klasse IZ Aussch. AV	0,75 %
Klasse K1 Thes.	0,75 %
Klasse K1 Thes. USD	0,75 %
Klasse K1 Aussch. AV	0,75 %
Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse S Aussch.	0,50 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse Z Thes.	0,75 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF European Sustainable Equity		Schroder ISF Global Alternative Energy* (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
Klasse A Thes. USD	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. AV	1,25 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,25 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. SV	1,25 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. USD SV	1,25 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,63 %	Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse C Thes. USD	0,63 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse C Aussch. AV	0,63 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,38 %
Klasse C Aussch. GBP SV	0,63 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %
Klasse C Aussch. SV	0,63 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse C Aussch. USD SV	0,63 %	Klasse E Aussch. GBP	0,38 %
Klasse S Aussch. SV	0,38 %	Klasse IS Aussch. GBP SV	0,38 %
Klasse X Aussch. GBP	0,45 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,63 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,63 %	Klasse S Aussch. GBP SV	0,38 %
Schroder ISF European Value		Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse Y Aussch. EUR AV	0,38 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. USD	1,50 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Schroder ISF Global Cities	
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Schroder ISF Frontier Markets Equity		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. SEK	1,50 %	Klasse C Thes. CHF	0,75 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP SV	0,75 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse X Aussch.	0,68 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	1,00 %	Klasse Z Aussch. EUR	0,75 %
Schroder ISF Global Alternative Energy*		Schroder ISF Global Climate Change Equity	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Climate Change Equity (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)	
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse CX Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse IZ Aussch. QF	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	
Klasse IZ Thes. GBP	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
		Klasse A1 Thes.	1,50 %
Schroder ISF Global Climate Leaders		Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A CO Thes.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse D Thes.	1,50 %
Klasse C CO Thes.	0,75 %	Klasse D Thes. EUR	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %	Klasse X Thes.	0,75 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse X Aussch. CHF AV	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Schroder ISF Global Consumer Trends*		Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse X Thes.	0,72 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %		
Schroder ISF Global Dividend Maximiser		Schroder ISF Global Energy	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. CHF	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. CHF	1,00 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse AX Aussch.	1,50 %	Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP	1,00 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse X Thes.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Equity Impact		Schroder ISF Global Gold (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Schroder ISF Global Innovation*	
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,85 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,85 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Schroder ISF Global Equity Yield		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse F Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Aussch. HKD	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse X Thes.	0,69 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Schroder ISF Global Recovery	
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse C Aussch. EUR QV	0,75 %	Klasse C Thes. GBP	0,65 %
Klasse IS Aussch. GBP QV	0,38 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,65 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,65 %
Klasse S Aussch. GBP QV	0,38 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %	Klasse IS Aussch. GBP AV	0,38 %
Klasse U Aussch. MF	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %	Klasse S Aussch. GBP AV	0,38 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse X Thes.	0,65 %
Schroder ISF Global Gold		Klasse X Aussch.	0,68 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse X1 Thes.	0,51 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse Y Thes. NOK	0,52 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Schroder ISF Global Smaller Companies	
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Schroder ISF Global Social Growth*	
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse A Aussch. SV	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse S Thes.	0,38 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Social Growth* (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)	
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,65 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes. NOK	0,65 %
Klasse C Aussch. SV	0,75 %	Klasse IZ Thes. SEK	0,65 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,65 %
Klasse E Thes. EUR	0,38 %	Klasse S Aussch. GBP	0,33 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse U Thes.	1,30 %
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water		Klasse X Thes. JPY	0,40 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse X Aussch. JPY	0,40 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %	Klasse X1 Thes. EUR	0,65 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse X2 Thes. EUR	0,30 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse Y Thes. NOK	0,52 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,65 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,65 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,65 %
Klasse A Aussch. EUR	1,50 %	Schroder ISF Global Sustainable Value	
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,50 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP AV	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. MV	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse E Thes. GBP	0,38 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. MV	1,50 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Schroder ISF Global Sustainable Growth		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes.	1,30 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	1,50 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,30 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	1,30 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. SGD	1,30 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,30 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,30 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,75 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,30 %	Klasse C Aussch. GBP A	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,30 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,30 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %
Klasse B Thes.	1,30 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30 %	Klasse IZ Thes. GBP	0,75 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	Schroder ISF Greater China	
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. GBP	0,65 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. SGD	0,65 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse C Aussch. EUR QV	0,65 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
Klasse C Aussch. QV	0,65 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse F Thes. SGD	1,30 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse IS Thes.	0,33 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse IS Thes. GBP	0,33 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse IS Aussch. GBP QV	0,33 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse IS Aussch. QV	0,33 %	Klasse C Thes. SGD	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse C Aussch. GBP	1,00 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %	Klasse F Thes. SGD	1,50 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Greater China (Fortsetzung)	
Klasse IZ Thes.	0,85 %
Klasse X Thes.	0,68 %
Schroder ISF Healthcare Innovation	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %
Schroder ISF Hong Kong Equity	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. CHF	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %
Klasse D Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %
Schroder ISF Indian Equity	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse F Thes. SGD	1,50 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %
Schroder ISF Indian Opportunities	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse F Thes. SGD	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Japanese Opportunities	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %
Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse A Thes. USD	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse C Aussch.	1,00 %
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %
Schroder ISF Latin American	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse Y Thes. GBP	0,60 %
Klasse Y Aussch. GBP AV	0,60 %
Schroder ISF Nordic Micro Cap	
Klasse A Thes.	1,75 %
Klasse A Thes. DKK	1,75 %
Klasse A Thes. NOK	1,75 %
Klasse A Thes. SEK	1,75 %
Klasse A Aussch. DKK QV	1,75 %
Klasse A Aussch. SV	1,75 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Nordic Micro Cap (Fortsetzung)	
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. DKK	1,00 %
Klasse C Thes. NOK	1,00 %
Klasse C Thes. SEK	1,00 %
Klasse C Aussch. DKK QV	1,00 %
Klasse C Aussch. SV	1,00 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes. DKK	1,00 %
Klasse IZ Thes. NOK	1,00 %
Klasse IZ Thes. SEK	1,00 %
Klasse IZ Aussch. DKK QV	1,00 %
Klasse IZ Aussch. SF	1,00 %
Klasse IZ Aussch. SV	1,00 %
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. DKK [§]	1,50 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %
Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse A Aussch. DKK QV	1,50 %
Klasse A Aussch. SV	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. DKK [§]	0,75 %
Klasse C Thes. NOK	0,75 %
Klasse C Thes. SEK	0,75 %
Klasse C Aussch. DKK QV	0,75 %
Klasse C Aussch. SV	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. DKK	0,75 %
Klasse IZ Thes. NOK	0,75 %
Klasse IZ Thes. SEK	0,75 %
Klasse IZ Aussch. DKK QV	0,75 %
Klasse IZ Aussch. SF	0,75 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,75 %
Schroder ISF Robotics and Automation*	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse E Thes. GBP	0,38 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. GBP	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Aussch. MF	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD MF	1,50 %
Klasse AX Thes.	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse F Thes. SGD	1,50 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (Fortsetzung)	
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse U Thes.	1,50 %
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	
Klasse C Thes. SV	0,65 %
Klasse C Aussch. SV	0,65 %
Klasse IS Aussch. GBP SV	0,33 %
Klasse IZ Thes. SV	0,65 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,65 %
Klasse S Thes. GBP SV	0,33 %
Klasse S Aussch. GBP SV	0,33 %
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Aussch. EUR	0,75 %
Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	
Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse C Thes. EUR	0,20 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Schroder ISF Taiwanese Equity	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse Z Thes.	0,75 %
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,85 %
Klasse C Thes. EUR	0,85 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (Fortsetzung)		Schroder ISF QEP Emerging Markets Core* (Fortsetzung)	
Klasse C Aussch.	0,85 %	Klasse E Thes. GBP	0,38 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse S Thes.	0,50 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %
Klasse S Aussch.	0,50 %	Klasse K1 Thes.	0,75 %
Klasse X Thes.	1,00 %	Klasse K1 Thes. EUR	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse X Thes. GBP	0,10 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse Z Thes. GBP	0,75 %
Schroder ISF US Smaller Companies Impact		Klasse Z Aussch. GBP AV	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*	
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse E Thes. GBP	0,38 %
Klasse C Thes.	0,85 %	Schroder ISF QEP Global Active Value	
Klasse C Thes. GBP	0,85 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,85 %	Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,85 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,85 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,25 %
Schroder ISF Global Equity Alpha		Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. CZK	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. GBP	1,50 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,65 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse S Thes.	0,33 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse S Aussch.	0,33 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,63 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Schroder ISF QEP Global Core	
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse A Thes. EUR	0,55 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	Klasse C Thes.	0,28 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %	Klasse C Thes. AUD Hedged	0,28 %
Klasse C Thes. GBP	0,65 %	Klasse C Thes. EUR	0,28 %
Klasse C Aussch.	0,65 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,28 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse C Thes. NOK	0,28 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,38 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,28 %
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	0,38 %	Klasse C Aussch.	0,28 %
Klasse X1 Thes.	0,70 %	Klasse IZ Thes.	0,28 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,28 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,28 %
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*		Klasse X Aussch.	0,23 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse X1 Thes.	0,16 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse X1 Aussch.	0,16 %
Klasse A Thes. GBP	1,50 %	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*	
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Thes. GBP	1,50 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse E Thes. EUR	0,38 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets* (Fortsetzung)	
Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %
Klasse K1 Thes.	0,75 %
Klasse K1 Thes. EUR	0,75 %
Klasse Z Thes. GBP	0,75 %
Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %
Schroder ISF QEP Global ESG	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse C Thes. GBP	0,65 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,65 %
Klasse S Thes.	0,33 %
Klasse S Aussch.	0,33 %
Klasse S Aussch. GBP	0,33 %
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*	
Klasse A Thes.	1,30 %
Schroder ISF QEP Global Quality	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse A Thes. NOK	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse B Thes. EUR	1,25 %
Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse C Thes. NOK	0,65 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,65 %
Klasse C Aussch.	0,65 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse S Aussch.	0,33 %
Schroder ISF Commodity	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %
Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,50 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse S Aussch.	0,50 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)	
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,50 %
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	
Klasse C Thes.	0,70 %
Klasse IZ Thes.	0,70 %
Schroder ISF Dynamic Income	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. HKD	1,25 %
Klasse A Thes. JPY	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	1,25 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. CNH MF	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD MF	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. JPY MF	1,25 %
Klasse A Aussch. MF	1,25 %
Klasse A Aussch. MF2	1,25 %
Klasse A Aussch. MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. QV	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. JPY	0,75 %
Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	0,75 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75 %
Klasse C Aussch. JPY MF	0,75 %
Klasse C Aussch. MF	0,75 %
Klasse C Aussch. MF2	0,75 %
Klasse C Aussch. QV	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Aussch. MF	0,75 %
Klasse Y Thes.	0,38 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	
Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A1 Thes.	1,20 %
Klasse B Thes.	1,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25 %
Klasse AX Aussch.	1,25 %
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse U Thes.	1,25 %
Klasse U Aussch.	1,25 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Schroder ISF Global Diversified Growth	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,63 %
Klasse D Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse IA Thes.	0,51 %
Klasse IB Thes.	0,47 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %
Schroder ISF Global Managed Growth*	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,50 %
Klasse E Thes.	0,25 %
Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,25 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. AV	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse A1 Aussch. MF	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse R Thes.	0,60 %
Klasse R Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse R Thes. USD Hedged	0,60 %
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. HKD	1,25 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. SGD	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD	1,25 %
Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)	
Klasse C Aussch. CHF Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63 %
Schroder ISF Global Target Return	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. HKD	1,25 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD	1,25 %
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. MF	1,25 %
Klasse A Aussch. MV	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,25 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63 %
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,59 %
Klasse U Thes.	1,25 %
Klasse U Aussch.	1,25 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse U Aussch. JPY Hedged MF	1,25 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse X Thes.	0,64 %
Schroder ISF Inflation Plus	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Aussch. USD	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Schroder ISF Japan DGF	
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse X Thes.	0,50 %
Klasse X Aussch.	0,50 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD MF	1,25 %
Klasse A Aussch. MF2	1,25 %
Klasse A Aussch. MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. MF4	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3	1,25 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75 %
Klasse U Thes.	1,25 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,25 %
Klasse U Aussch. MF	1,25 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	
Klasse A Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30 %
Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,35 %
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income* (Fortsetzung)	
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. QV	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75 %
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	
Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,90 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,90 %
Klasse C Thes. EUR	0,90 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,90 %
Klasse C Thes. RMB Hedged	0,90 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,90 %
Klasse C Aussch.	0,90 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,90 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,90 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,90 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse S Thes.	0,45 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse S Aussch.	0,45 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,45 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,45 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,75 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	
Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,20 %
Klasse A Aussch.	1,20 %
Klasse B Thes.	1,20 %
Klasse B Aussch.	1,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. AV	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse B Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse R Thes.	0,75 %
Klasse R Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse R Thes. USD Hedged	0,75 %
Schroder ISF EURO Bond	
Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. CZK	0,75 %
Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes. USD	0,75 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,38 %
Klasse C Aussch.	0,38 %
Klasse IZ Thes.	0,38 %
Klasse IZ Aussch.	0,38 %
Klasse Z Thes.	0,50 %
Schroder ISF EURO Government Bond	
Klasse A Thes.	0,40 %
Klasse A Aussch.	0,40 %
Klasse A1 Thes.	0,40 %
Klasse B Thes.	0,40 %
Klasse B Aussch.	0,40 %
Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse C Aussch.	0,20 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF EURO Short Term Bond		Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	
Klasse A Thes.	0,50 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch.	0,50 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	0,50 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	0,50 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse B Aussch.	0,50 %	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*	
Klasse C Thes.	0,20 %	Klasse A Thes.	0,50 %
Klasse C Aussch.	0,20 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,50 %
Schroder ISF Global Bond		Klasse A Aussch. QV	0,50 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	0,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,20 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,20 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse E Thes.	0,10 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse Y Thes.	0,27 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Schroder ISF US Dollar Bond	
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. CZK	0,75 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch. EUR QV	0,75 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,50 %	Klasse A Aussch. HKD MFF	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse A Aussch. MFF	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,50 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,50 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR	0,38 %	Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond		Klasse B Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR	0,50 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,50 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Klasse B Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,38 %
Klasse C Thes.	0,38 %	Klasse X Thes.	0,25 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,38 %	Klasse Z Thes.	0,38 %
Klasse C Aussch.	0,38 %	Klasse Z Aussch.	0,38 %
Klasse C Aussch. GBP	0,38 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,38 %	Schroder ISF AAA Flexible ABS*	
Klasse C Aussch. USD Hedged	0,38 %	Klasse X Thes.	0,13 %
Klasse IZ Thes.	0,33 %	Klasse X1 Thes.	0,13 %
Klasse Z Aussch.	0,33 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF All China Credit Income		Schroder ISF Asian Bond Total Return (Fortsetzung)	
Klasse A Aussch. MF	1,10 %	Klasse D Aussch.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,10 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10 %	Klasse Z Thes.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,55 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,60 %
Schroder ISF Alternative Securitised Income		Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,60 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse Z Aussch.	0,60 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,00 %	Klasse Z Aussch. EUR	0,60 %
Klasse A Aussch. QV	1,00 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,60 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,00 %	Klasse Z Aussch. HKD	0,60 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Schroder ISF Asian Convertible Bond	
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,50 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. NOK Hedged	0,50 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	0,50 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,50 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,50 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch. QV	0,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV	0,50 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse K1 Thes.	0,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse K1 Thes. JPY Hedged	0,50 %	Schroder ISF Asian Credit Opportunities	
Klasse K1 Aussch. MV	0,50 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse X Thes.	0,40 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse X Thes. EUR Hedged	0,40 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	0,40 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,40 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00 %
Klasse Y Thes.	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse Y Thes. JPY Hedged	0,75 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse Y Aussch. MV	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %
Schroder ISF Asian Bond Total Return		Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Schroder ISF Asian Local Currency Bond	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse A Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD	1,00 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse A1 Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse A1 Aussch. EUR	1,00 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse Z Thes.	0,50 %
Klasse C Aussch. MF1	0,60 %	Klasse Z Thes. EUR	0,50 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Asian Local Currency Bond (Fortsetzung)	
Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,50 %
Klasse Z Aussch.	0,50 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	
Klasse A Thes.	1,45 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45 %
Klasse B Thes.	1,45 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch. GBP A	0,60 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,60 %
Klasse E Thes.	0,40 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,40 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,40 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,40 %
Klasse IS Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	
Klasse A Thes.	1,45 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,45 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45 %
Klasse C Thes. CHF Hedged ⁵	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged ⁵	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged ⁵	0,60 %
Klasse C Thes. SEK Hedged ⁵	0,60 %
Klasse C Thes. ⁵	0,60 %
Klasse C Aussch. GBP AV ⁶	0,60 %
Klasse X Thes. SEK Hedged	0,48 %
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	
Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. SV	0,75 %
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	0,75 %
Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %
Klasse E Thes.	0,23 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %
Klasse Y Thes.	0,33 %
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,32 %
Klasse Y Thes. USD Hedged	0,32 %
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,32 %
Schroder ISF China Local Currency Bond	
Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. USD	0,75 %
Klasse B Thes. EUR	0,75 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF China Local Currency Bond (Fortsetzung)	
Klasse C Thes.	0,38 %
Klasse C Thes. EUR	0,38 %
Klasse C Thes. USD	0,38 %
Klasse C Aussch. USD	0,38 %
Schroder ISF Emerging Market Bond	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch. MF1	0,60 %
Klasse C Aussch. MV	0,60 %
Klasse U Thes.	1,00 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse U Aussch. MF	1,00 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. GBP	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	
Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Convertible Bond	
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,45 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,45 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse C Aussch. GBP	0,45 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,45 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,45 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse X Thes.	0,25 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse X Aussch.	0,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse X1 Thes.	0,40 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,38 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,38 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,38 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,38 %	Klasse IZ Thes.	0,63 %
Klasse Z Aussch.	0,38 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,63 %
Schroder ISF EURO Credit Conviction		Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,63 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse Z Thes.	0,63 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,00 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63 %
Klasse B Aussch.	1,00 %	Schroder ISF Global Corporate Bond	
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,50 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,50 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Schroder ISF EURO High Yield		Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse A Aussch. HKD MV	0,75 %
Klasse A Thes. CZK	1,00 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged AV	1,00 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,00 %	Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,00 %	Klasse B Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,50 %	Klasse C Aussch.	0,45 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,50 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,45 %
		Klasse IZ Thes.	0,45 %
		Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,45 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)	
Klasse Z Thes.	0,38 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,38 %
Klasse Z Aussch.	0,38 %
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	0,38 %
Schroder ISF Global Credit High Income	
Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20 %
Klasse A Aussch.	1,20 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,20 %
Klasse A Aussch. JPY Hedged MV	1,20 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,20 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,20 %
Klasse B Aussch.	1,20 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
Schroder ISF Global Credit Income	
Klasse A Thes.	1,10 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. EUR	1,10 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. HKD	1,10 %
Klasse A Thes. HKD Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch.	1,10 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,10 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,10 %
Klasse A Aussch. EUR MV	1,10 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,10 %
Klasse A Aussch. HKD	1,10 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,10 %
Klasse A Aussch. MF	1,10 %
Klasse A Aussch. MV	1,10 %
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,10 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,10 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,10 %
Klasse A1 Thes.	1,10 %
Klasse A1 Aussch.	1,10 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,10 %
Klasse A1 Aussch. MF1	1,10 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)	
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,10 %
Klasse C Thes.	0,55 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,55 %
Klasse C Thes. EUR	0,55 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55 %
Klasse C Thes. SGD Hedged	0,55 %
Klasse C Aussch.	0,55 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,55 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,55 %
Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,55 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,55 %
Klasse IZ Aussch. MF	0,55 %
Klasse U Thes.	1,10 %
Klasse U Aussch.	1,10 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,10 %
Klasse U Aussch. MF	1,10 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,10 %
Klasse Y Thes.	0,45 %
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,45 %
Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,45 %
Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,45 %
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,45 %
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,45 %
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,45 %
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,45 %
Klasse Y Aussch. M	0,45 %
Klasse Y Aussch. MV	0,45 %
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,45 %
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,45 %
Schroder ISF Global High Yield	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD	1,00 %
Klasse A Aussch. MF	1,00 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)		Schroder ISF Securitised Credit (Fortsetzung)	
Klasse B Aussch.	1,00 %	Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,25 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,30 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse Y Aussch. GBP Hedged QV	0,30 %
Klasse C Thes. EUR	0,60 %	Schroder ISF Social Impact Credit*	
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse A Aussch. SV	0,75 %
Klasse C Aussch. EUR	0,60 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV	0,30 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse IS Aussch. QV	0,30 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse E Thes.	0,23 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged QV	0,50 %	Klasse IZ Thes.	0,45 %
Klasse S Aussch.	0,30 %	Schroder ISF Strategic Bond	
Klasse U Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse U Aussch. MF	1,00 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*		Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes.	1,20 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,20 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,20 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. QV	1,20 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,20 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Thes.	1,20 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse E Thes.	0,30 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,30 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %
Klasse Z Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,60 %	Schroder ISF Strategic Credit	
Schroder ISF Securitised Credit		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes.	0,70 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	0,70 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	0,70 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes.	0,70 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch. QV	0,70 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,35 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,35 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,35 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,35 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,35 %	Klasse C Aussch. EUR	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,35 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,35 %	Klasse C Aussch. USD Hedged	0,60 %
Klasse E Thes.	0,20 %	Klasse IS Thes.	0,30 %
Klasse IZ Thes.	0,35 %	Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	0,30 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,35 %	Klasse IS Aussch. SV	0,30 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,35 %	Klasse IS Aussch. USD Hedged SV	0,30 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,25 %	Klasse S Thes.	0,30 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Strategic Credit (Fortsetzung)	
Klasse S Aussch.	0,30 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,30 %
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,30 %
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	
Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. SF	0,75 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse C Aussch. AV	0,45 %
Klasse E Thes.	0,23 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %
Klasse X Thes.	0,29 %
Klasse X3 Thes.	1,50 %
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,40 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,40 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,40 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,40 %
Klasse C Aussch.	0,40 %
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	
Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20 %
Klasse A Aussch.	1,20 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A1 Thes.	1,20 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20 %
Klasse A1 Aussch.	1,20 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	0,60 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,60 %
Klasse X1 Thes.	1,20 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*	
Klasse A Thes.	0,40 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,40 %
Klasse A Aussch.	0,40 %
Klasse B Thes.	0,40 %
Klasse B Aussch.	0,40 %
Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,20 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,20 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,20 %
Klasse E Thes.	0,13 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,13 %
Klasse E Thes. USD Hedged	0,13 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,20 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,20 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,20 %
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*	
Klasse A Thes.	0,90 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	0,90 %
Klasse A Aussch. MV	0,90 %
Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse E Thes.	0,23 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	
Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,20 %
Klasse A Aussch. MV	1,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
Schroder ISF EURO Liquidity	
Klasse A Thes.	0,20 %
Klasse A1 Thes.	0,20 %
Klasse B Thes.	0,20 %
Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %
Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Klasse A Thes.	0,20 %
Klasse A Thes. EUR	0,20 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	0,20 %
Klasse A1 Thes.	0,20 %
Klasse B Thes.	0,20 %
Klasse B Thes. EUR	0,20 %
Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse C Thes. EUR	0,20 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Managementgebühren (Fortsetzung)

§ Im Laufe des Jahres gab es folgende Änderungen der Verwaltungsgebührensätze:

Am 2. Januar 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Emerging Markets Klasse X2 Thes. und Klasse X2 Thes. EUR Hedged von 0,75 % auf 0,73 %.

Am 6. März 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Nordic Smaller Companies Klasse A Thes. DKK von 1,75 % auf 1,50 % und Klasse C Thes. DKK von 1,00 % auf 0,75 %.

Am 2. Mai 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Emerging Markets Klasse X Thes. von 1,00 % auf 0,40 % und die der X3 Klassen von 0,60 % auf 0,54 %.

Am 10. Juni 2025 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond C Klassen von 0,80 % auf 0,60 %.

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Asian Opportunities		Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,88 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse Z Thes.	1,03 %
Klasse A Thes. NOK	1,84 %	Schroder ISF Global Equity	
Klasse A Thes. SGD	1,84 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,61 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,36 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %	Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse B Thes. EUR	2,44 %	Klasse C Thes. EUR	0,63 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,67 %
Klasse C Thes. EUR	1,04 %	Klasse C Aussch.	0,66 %
Klasse C Thes. GBP	1,04 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,08 %	Klasse I Aussch. AV	0,05 %
Klasse C Thes. SGD	1,04 %	Klasse IS Aussch. AV	0,26 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,50 %
Klasse I Thes. GBP	0,06 %	Klasse S Aussch.	0,31 %
Klasse I Thes. SGD Hedged	0,07 %	Schroder ISF Italian Equity	
Klasse I Aussch.	0,06 %	Klasse A Thes.	1,56 %
Klasse IS Thes.	0,44 %	Klasse A Aussch.	1,56 %
Klasse IS Aussch. AV	0,43 %	Klasse A1 Thes.	2,31 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse B Thes.	2,16 %
Klasse S Thes.	0,67 %	Klasse B Aussch.	2,16 %
Klasse S Thes. EUR	0,66 %	Klasse C Thes.	1,01 %
Klasse S Aussch.	0,64 %	Schroder ISF Japanese Equity	
Klasse X Thes.	0,66 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse X Thes. EUR	0,66 %	Klasse A Thes. CZK	1,59 %
Klasse X Thes. GBP	0,66 %	Klasse A Thes. EUR	1,59 %
Schroder ISF EURO Equity		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,62 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse A Thes. USD	1,59 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,86 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,61 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,87 %	Klasse A Aussch.	1,59 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,86 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,58 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,86 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,86 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %
Klasse A Aussch.	1,83 %	Klasse A1 Thes. USD	2,34 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,37 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,36 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse A1 Thes. USD	2,33 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,22 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse B Aussch.	2,43 %	Klasse C Thes. EUR	0,98 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %	Klasse C Thes. USD	1,04 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,06 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,02 %
Klasse C Thes. USD	1,03 %	Klasse C Aussch.	1,04 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,05 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse CN Thes.	0,94 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,07 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,06 %	Klasse X Thes. GBP	0,16 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,16 %
Klasse K1 Thes.	0,86 %	Klasse Z Thes.	0,92 %
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,88 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)		Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)	
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,94 %	Klasse B Thes. EUR	2,18 %
Klasse Z Aussch.	0,91 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,21 %
Schroder ISF Swiss Equity		Klasse C Thes.	0,83 %
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse C Thes. EUR	0,83 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,87 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,62 %	Klasse C Thes. GBP	0,83 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,61 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,90 %
Klasse A Aussch.	1,58 %	Klasse C Aussch.	0,83 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse B Thes.	2,18 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse B Aussch.	2,18 %	Klasse I Aussch. AV	0,06 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,60 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse Z Thes.	0,90 %	Klasse S Thes.	0,65 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,93 %	Klasse S Aussch.	0,66 %
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,96 %	Klasse X Thes.	0,30 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,94 %	Klasse X Thes. EUR	0,30 %
Klasse Z Aussch.	0,90 %	Klasse X Thes. GBP	0,30 %
Schroder ISF UK Equity		Klasse X Thes. GBP Hedged	0,14 %
Klasse A Thes.	1,46 %	Klasse X Aussch. AV	0,35 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,49 %	Klasse X Aussch. EUR AV	0,35 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,49 %	Klasse X Aussch. GBP AV	0,30 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,48 %	Klasse X1 Thes. GBP	0,14 %
Klasse A Aussch.	1,45 %	Klasse X1 Aussch. GBP AV	0,35 %
Klasse A Aussch. EUR	1,45 %	Klasse Y Thes.	0,34 %
Klasse A Aussch. USD	1,45 %	Klasse Y Thes. EUR	0,34 %
Klasse A1 Thes.	1,95 %	Klasse Y Thes. GBP	0,34 %
Klasse B Thes.	2,05 %	Klasse Y Aussch. AV	0,33 %
Klasse B Aussch.	2,05 %	Klasse Y Aussch. EUR AV	0,29 %
Klasse C Thes.	0,90 %	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,34 %
Klasse C Thes. EUR	0,91 %	Klasse Y1 Thes.	0,33 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,93 %	Klasse Y1 Thes. EUR	0,29 %
Klasse C Aussch.	0,90 %	Klasse Y1 Thes. GBP	0,45 %
Klasse C Aussch. EUR	0,88 %	Klasse Y1 Aussch. GBP AV	0,45 %
Klasse C Aussch. USD	0,90 %	Klasse Z Thes. EUR	0,91 %
Klasse S Thes.	0,60 %	Schroder ISF All China Equity	
Klasse S Aussch.	0,60 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse Z Thes.	0,90 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse Z Aussch.	0,93 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Schroder ISF US Large Cap		Klasse C Thes. EUR	1,04 %
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse C Thes. GBP	1,04 %
Klasse A Thes. EUR	1,58 %	Klasse E Thes.	0,79 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,62 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Thes. NOK	1,58 %	Klasse I Thes. AUD	0,01 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,61 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse A Thes. SGD	1,61 %	Klasse IZ Aussch. AV	0,73 %
Klasse A Aussch.	1,58 %	Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,58 %	Klasse X Thes.	0,83 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse X Thes. EUR	0,85 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %	Klasse X Aussch. GBP	0,77 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,36 %	Klasse Y Thes.	0,88 %
Klasse B Thes.	2,18 %	Klasse Y Thes. EUR	0,89 %
		Klasse Y Aussch. GBP	0,88 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser		Schroder ISF Asian Smaller Companies* (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,96 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. CHF	1,97 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse A Thes. EUR	1,98 %	Schroder ISF Asian Total Return	
Klasse A Aussch.	1,98 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Aussch. AUD	1,98 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	2,05 %	Klasse A Aussch. GBP	1,84 %
Klasse A Aussch. CHF	1,97 %	Klasse A Aussch. SGD	1,84 %
Klasse A Aussch. EUR	1,98 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	2,01 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %
Klasse A Aussch. SGD	1,98 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	2,01 %	Klasse C Thes.	1,29 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,49 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,60 %	Klasse C Aussch. GBP	1,29 %
Klasse C Thes.	1,14 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,15 %	Klasse IS Thes.	0,56 %
Klasse C Aussch. QV	1,00 %	Klasse IS Aussch. AV	0,56 %
Klasse IZ Thes.	0,96 %	Klasse IS Aussch. GBP AV	0,56 %
Schroder ISF Asian Equity Impact*		Klasse IZ Thes.	0,94 %
Klasse A Thes.	1,95 %	Klasse S Thes.	0,79 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,61 %	Klasse S Aussch.	0,77 %
Klasse C Thes.	1,41 %	Klasse S Aussch. GBP	0,79 %
Klasse E Thes.	0,88 %	Klasse Y Thes.	0,94 %
Klasse I Thes.	0,18 %	Klasse Y1 Thes.	1,85 %
Klasse IZ Thes.	1,14 %	Klasse Z Thes.	1,00 %
Schroder ISF Asian Equity Yield		Klasse Z Thes. GBP	0,99 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse Z GBP Aussch. AV	0,99 %
Klasse A Thes. CHF	1,84 %	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,87 %	Klasse A Thes. HKD	1,84 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse A Thes. SGD	1,83 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,88 %	Klasse A Aussch. EUR	1,84 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,87 %	Klasse A Aussch. GBP	1,84 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A1 Aussch.	2,34 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse C Thes. CHF	1,29 %	Klasse C Thes.	1,29 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse C Thes. CHF	1,29 %
Klasse C Aussch.	1,29 %	Klasse C Thes. EUR	1,29 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse IS Aussch. SV	0,56 %	Klasse S Thes.	0,73 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %	Schroder ISF China A	
Klasse S Thes.	0,79 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse S Aussch.	0,79 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse U Thes.	2,84 %	Klasse A Thes. SGD	1,86 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,89 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse U Aussch. MF	2,84 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,87 %	Klasse C Thes.	1,29 %
Schroder ISF Asian Smaller Companies*		Klasse C Thes. EUR	1,29 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %	Klasse C Thes. GBP	1,30 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse E Thes.	0,80 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF China A (Fortsetzung)		Schroder ISF Emerging Asia	
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,87 %
Klasse IZ Thes. EUR	1,06 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse Y Thes.	0,86 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,87 %
Schroder ISF China A All Cap		Klasse A Thes. HKD	1,85 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %
Klasse A Thes. HKD	1,78 %	Klasse A Aussch. GBP	1,84 %
Klasse A Thes. RMB	1,78 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse C Thes.	1,32 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse C Thes. EUR	1,35 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse C Thes. GBP	1,30 %	Klasse C Thes.	1,29 %
Klasse E Thes.	0,81 %	Klasse C Thes. EUR	1,29 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Thes. EUR	0,01 %	Klasse I Thes. EUR	0,06 %
Klasse I Thes. GBP	0,02 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse IZ Thes.	1,05 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,81 %
Klasse K1 Thes.	1,02 %	Klasse U Thes.	2,85 %
Schroder ISF China Opportunities		Klasse X Thes.	0,72 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse X Thes. EUR	0,63 %
Klasse A Thes. EUR	1,83 %	Klasse X Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. HKD	1,83 %	Klasse X Aussch. GBP	0,73 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,86 %	Klasse Y Thes.	1,07 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,86 %	Klasse Y Thes. EUR	0,95 %
Klasse A Aussch. AV	1,84 %	Klasse Y Thes. SGD	1,03 %
Klasse A Aussch. HKD	1,83 %	Klasse Y1 Thes.	0,83 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse Y1 Thes. EUR	0,74 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse Y1 Thes. EUR Hedged	0,92 %
Klasse C Thes.	1,28 %	Klasse Y1 Aussch.	0,83 %
Klasse D Thes.	2,83 %	Klasse Y1 Aussch. EUR	0,74 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse Y1 Aussch. GBP	0,84 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse Z Thes. EUR	1,04 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,81 %	Schroder ISF Emerging Europe	
Klasse K1 Thes.	1,11 %	Klasse A Thes.	1,78 %
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,06 %	Klasse A Thes. NOK	1,76 %
Klasse K1 Thes. EUR	1,10 %	Klasse A Aussch.	1,76 %
Klasse K1 Thes. HKD	1,06 %	Klasse A Aussch. GBP	1,77 %
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,06 %	Klasse A1 Thes.	2,26 %
Klasse K1 Aussch. AV	1,09 %	Klasse A1 Thes. USD	2,27 %
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,12 %	Klasse B Thes.	2,36 %
Schroder ISF Circular Economy		Klasse B Aussch.	2,36 %
Klasse A Thes.	1,91 %	Klasse C Thes.	1,22 %
Klasse A Aussch. AV	1,83 %	Klasse C Aussch.	1,19 %
Klasse B Thes. EUR	2,36 %	Klasse I Thes.	0,01 %
Klasse C Thes.	1,08 %	Klasse IZ Thes.	1,02 %
Klasse C Thes. EUR	1,03 %	Klasse X9 Thes. – Side Pocket	0,35 %
Klasse C Thes. GBP	1,08 %	Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	0,34 %
Klasse C Aussch.	1,08 %	Schroder ISF Emerging Markets	
Klasse C Aussch. EUR AV	1,03 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse E Thes.	0,69 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,87 %
Klasse I Thes.	0,12 %	Klasse A Thes. CZK	1,85 %
Klasse IZ Thes.	0,85 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
		Klasse A Thes. SGD	1,82 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)		Schroder ISF Emerging Markets ex China (Fortsetzung)	
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse E Thes.	0,87 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse I Thes.	0,14 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse IZ Thes.	0,86 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Schroder ISF Emerging Markets Value	
Klasse B Thes. EUR	2,44 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse C Thes.	1,05 %	Klasse A Thes. EUR	1,87 %
Klasse C Thes. AUD	1,05 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,30 %
Klasse C Thes. EUR	1,05 %	Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,08 %	Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,08 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Aussch. AV	1,08 %
Klasse I Thes. EUR	0,06 %	Klasse E Thes.	0,69 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse E Aussch. AV	0,60 %
Klasse IS Thes.	0,58 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse IS Aussch. AV	0,50 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
Klasse S Thes.	0,76 %	Klasse IZ Thes.	0,82 %
Klasse S Aussch.	0,79 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,83 %
Klasse X Thes.	0,78 %	Klasse S Thes.	0,70 %
Klasse X Thes. EUR	0,74 %	Klasse S Thes. GBP Hedged	0,72 %
Klasse X1 Thes. GBP	0,99 %	Schroder ISF European Dividend Maximiser	
Klasse X2 Thes.	0,79 %	Klasse A Thes.	1,94 %
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	0,80 %	Klasse A Aussch.	1,94 %
Klasse X3 Thes.	0,62 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,97 %
Klasse X3 Thes. EUR	0,62 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,97 %
Klasse X3 Thes. GBP	0,63 %	Klasse A1 Thes.	2,44 %
Klasse X3 Thes. NOK	0,61 %	Klasse A1 Aussch.	2,44 %
Klasse X3 Thes. SEK	0,61 %	Klasse B Thes.	2,54 %
Klasse X3 Aussch. EUR QV	0,58 %	Klasse B Aussch.	2,54 %
Klasse X3 Aussch. GBP QV	0,62 %	Klasse C Thes.	1,14 %
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha		Klasse C Aussch.	1,14 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse C Aussch. MF	1,12 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse IZ Thes.	0,94 %
Klasse E Thes.	0,70 %	Klasse Z Thes.	1,14 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse Z Aussch.	1,13 %
Klasse I Thes. EUR	0,06 %	Schroder ISF European Equity Impact	
Klasse X Thes.	0,65 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact		Klasse A Aussch.	1,86 %
Klasse A Thes.	1,87 %	Klasse A Aussch. GBP	1,82 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse B Thes.	2,46 %
Klasse B Thes. EUR	2,39 %	Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse C Thes.	1,35 %	Klasse C Aussch.	1,06 %
Klasse C Thes. EUR	1,32 %	Klasse C Aussch. GBP	1,05 %
Klasse C Thes. GBP	1,24 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,09 %
Klasse E Thes.	0,79 %	Klasse E Thes.	0,54 %
Klasse E Thes. EUR	0,83 %	Klasse E Thes. GBP	0,55 %
Klasse E Thes. GBP	0,76 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse I Thes.	0,10 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse I Thes. EUR	0,04 %	Klasse S Aussch.	0,68 %
Klasse IZ Thes.	1,07 %	Klasse S Aussch. GBP	0,66 %
Schroder ISF Emerging Markets ex China		Klasse Z Thes.	1,06 %
Klasse A Thes.	1,88 %	Klasse Z Thes. GBP	1,04 %
Klasse B Thes.	2,47 %		
Klasse C Thes.	1,12 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF European Smaller Companies		Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,86 %	Klasse Z Thes.	0,92 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,89 %	Klasse Z Aussch. GBP AV	0,91 %
Klasse A Aussch.	1,86 %	Schroder ISF European Value	
Klasse A1 Thes.	2,36 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse A1 Thes. USD	2,36 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %
Klasse B Thes.	2,46 %	Klasse A Thes. USD	1,84 %
Klasse B Aussch.	2,46 %	Klasse A Aussch.	1,83 %
Klasse C Thes.	1,06 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse C Aussch.	1,06 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse S Thes.	0,80 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse Z Thes.	1,06 %	Klasse C Aussch.	1,03 %
Schroder ISF European Special Situations		Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse IZ Thes.	0,77 %
Klasse A Thes. GBP	1,82 %	Klasse Z Thes.	1,01 %
Klasse A Thes. USD	1,83 %	Schroder ISF Frontier Markets Equity	
Klasse A Aussch. GBP	1,83 %	Klasse A Thes.	1,91 %
Klasse A Aussch. USD AV	1,79 %	Klasse A Thes. EUR	1,93 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse A Thes. NOK	1,91 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse A Thes. SEK	1,91 %
Klasse C Thes.	1,02 %	Klasse A Thes. SGD	1,91 %
Klasse C Thes. GBP	1,03 %	Klasse A Aussch.	1,91 %
Klasse C Thes. USD	1,04 %	Klasse A1 Thes.	2,41 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,42 %
Klasse C Aussch. GBP	1,03 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,45 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse B Thes.	2,51 %
Klasse IZ Thes. USD	0,79 %	Klasse B Thes. EUR	2,51 %
Klasse IZ Aussch. AV	0,70 %	Klasse C Thes.	1,36 %
Klasse K1 Thes.	0,85 %	Klasse C Thes. EUR	1,36 %
Klasse K1 Thes. USD	0,83 %	Klasse C Thes. GBP	1,37 %
Klasse K1 Aussch. AV	0,74 %	Klasse I Thes.	0,13 %
Klasse S Thes.	0,80 %	Schroder ISF Global Alternative Energy*	
Klasse S Aussch.	0,78 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,14 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,87 %
Klasse Z Thes.	1,03 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,87 %
Schroder ISF European Sustainable Equity		Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse A Thes.	1,59 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse A Thes. USD	1,59 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,86 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,62 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,84 %
Klasse A Aussch. AV	1,60 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,59 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %
Klasse A Aussch. SV	1,59 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse A Aussch. USD SV	1,60 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %
Klasse A1 Thes.	2,09 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,12 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %
Klasse B Thes.	2,19 %	Klasse C Thes. EUR	1,05 %
Klasse C Thes.	0,91 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. USD	0,92 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,07 %
Klasse C Aussch. AV	0,92 %	Klasse C Aussch. GBP	1,05 %
Klasse C Aussch. GBP SV	0,91 %	Klasse E Thes.	0,67 %
Klasse C Aussch. SV	0,91 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,68 %
Klasse C Aussch. USD SV	0,91 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,70 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,69 %
Klasse S Aussch. SV	0,67 %	Klasse E Aussch. GBP	0,67 %
Klasse X Aussch. GBP	0,52 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Global Alternative Energy* (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Climate Change Equity (Fortsetzung)	
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse Z Aussch. GBP	1,03 %
Klasse I Thes. NOK Hedged	0,07 %	Schroder ISF Global Climate Leaders	
Klasse IS Aussch. GBP SV	0,43 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,81 %	Klasse A CO Thes.	1,72 %
Klasse S Aussch. GBP SV	0,67 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse U Thes.	2,84 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,48 %
Klasse Y Aussch. EUR AV	0,43 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse Z Thes. EUR	1,03 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,08 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	1,04 %	Klasse C CO Thes.	0,96 %
Schroder ISF Global Cities		Klasse E Thes.	0,62 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,73 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,70 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Thes. HKD	1,85 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse A Aussch. EUR	1,84 %	Klasse I Thes. GBP	0,06 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse IZ Thes.	0,83 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %	Schroder ISF Global Consumer Trends*	
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Thes.	1,90 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %	Klasse B Thes.	2,50 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,53 %
Klasse C Thes. CHF	1,01 %	Klasse C Thes.	1,10 %
Klasse C Thes. EUR	1,03 %	Klasse E Thes.	0,72 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse I Thes.	0,12 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,07 %	Klasse IZ Thes.	0,77 %
Klasse C Aussch.	1,04 %	Schroder ISF Global Dividend Maximiser	
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,07 %	Klasse A Thes.	1,99 %
Klasse C Aussch. GBP SV	1,05 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	2,01 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes. SGD	1,99 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse A Aussch.	1,99 %
Klasse X Aussch.	0,89 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	2,02 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	2,02 %
Klasse Z Aussch. EUR	1,04 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	2,02 %
Schroder ISF Global Climate Change Equity		Klasse A Aussch. SGD	1,99 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse A1 Thes.	2,49 %
Klasse A Thes. EUR	1,83 %	Klasse A1 Aussch.	2,49 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,52 %
Klasse A Thes. HKD	1,82 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,52 %
Klasse A Thes. SGD	1,83 %	Klasse AX Aussch.	1,99 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse B Thes.	2,59 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,36 %	Klasse B Aussch.	2,59 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,62 %
Klasse B Thes. EUR	2,43 %	Klasse C Thes.	1,20 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,46 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse C Aussch.	1,19 %
Klasse C Thes. EUR	1,03 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,22 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,06 %	Klasse C Aussch. GBP	1,20 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse CX Aussch.	1,19 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse IZ Thes.	0,92 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse IZ Aussch. QF	0,91 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,80 %	Klasse J Aussch. JPY	0,21 %
Klasse Z Thes.	1,03 %	Klasse Z Aussch. GBP	1,20 %
Klasse Z Thes. EUR	1,03 %		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,06 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities		Schroder ISF Global Equity Impact* (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	1,11 %
Klasse A Thes. EUR	1,85 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	1,09 %
Klasse A Thes. HKD	1,85 %	Klasse I Thes.	0,29 %
Klasse A Thes. SGD	1,84 %	Klasse IZ Thes.	1,04 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Schroder ISF Global Equity Yield	
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse A Thes. EUR	1,85 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %	Klasse A Aussch.	1,85 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,65 %
Klasse B Thes. EUR	2,44 %	Klasse A Aussch. GBP	1,85 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse A Aussch. HKD	1,85 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,65 %
Klasse C Thes. GBP	1,30 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse D Thes.	2,84 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %
Klasse D Thes. EUR	2,84 %	Klasse A1 Aussch.	2,36 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %	Klasse B Thes. EUR	2,45 %
Klasse X Thes.	0,72 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse X Aussch. CHF AV	0,62 %	Klasse C Thes. EUR	1,04 %
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies		Klasse C Aussch.	1,05 %
Klasse A Thes.	1,86 %	Klasse C Aussch. EUR QV	1,06 %
Klasse B Thes.	2,46 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes.	1,31 %	Klasse I Thes. EUR	0,07 %
Klasse C Thes. EUR	1,31 %	Klasse IS Aussch. GBP QV	0,45 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse IZ Thes.	0,79 %
Klasse X Thes.	0,80 %	Klasse S Aussch. GBP QV	0,65 %
Schroder ISF Global Energy		Klasse U Thes.	2,63 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,65 %
Klasse A Thes. CHF	1,85 %	Klasse U Aussch. MF	2,63 %
Klasse A Thes. EUR	1,85 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,65 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,89 %	Klasse Z Thes. EUR	1,05 %
Klasse A Aussch. EUR	1,85 %	Schroder ISF Global Gold	
Klasse A Aussch. GBP	1,85 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,88 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse A Thes. HKD	1,85 %
Klasse C Thes.	1,31 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,87 %
Klasse C Thes. CHF	1,30 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,87 %
Klasse C Thes. EUR	1,30 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %
Klasse C Aussch.	1,34 %	Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse C Aussch. GBP	1,30 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,88 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse IZ Thes.	1,08 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse X Thes.	0,66 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,06 %
Klasse Z Thes. EUR	1,05 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,06 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,10 %
Schroder ISF Global Equity Impact		Klasse C Aussch.	1,03 %
Klasse A Thes.	2,02 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,08 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	2,11 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,71 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse C Thes.	1,36 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,41 %	Klasse S Thes.	0,65 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,43 %	Klasse U Thes.	2,83 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Global Innovation*		Schroder ISF Global Social Growth* (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse C Thes. EUR	1,14 %
Klasse A Thes. EUR	1,83 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,29 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %	Klasse C Aussch. SV	1,21 %
Klasse A Thes. SGD	1,85 %	Klasse E Thes.	0,96 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,82 %	Klasse E Thes. EUR	0,91 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse B Thes.	2,20 %	Klasse IZ Thes.	0,73 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,23 %	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,88 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,89 %
Klasse C Thes. GBP	1,03 %	Klasse A Thes. EUR	1,86 %
Klasse E Thes.	0,66 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,89 %
Klasse F Thes. SGD	1,69 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,90 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,88 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,89 %
Klasse U Thes.	2,86 %	Klasse A Aussch. EUR	1,85 %
Klasse X Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Schroder ISF Global Recovery		Klasse B Thes.	2,46 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,11 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,86 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,11 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,09 %
Klasse C Thes.	0,93 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	1,06 %
Klasse C Thes. EUR	0,93 %	Klasse E Thes.	0,70 %
Klasse C Thes. GBP	0,93 %	Klasse E Thes. GBP	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,96 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse C Aussch.	0,93 %	Klasse IZ Thes.	0,76 %
Klasse E Thes.	0,65 %	Klasse U Thes.	2,84 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,69 %	Schroder ISF Global Sustainable Growth	
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A Thes.	1,63 %
Klasse IS Aussch. GBP AV	0,42 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,66 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	1,63 %
Klasse S Aussch. GBP AV	0,63 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,66 %
Klasse X Thes.	0,78 %	Klasse A Thes. SGD	1,63 %
Klasse X Aussch.	0,81 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,66 %
Klasse X1 Thes.	0,64 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,63 %
Klasse Y Thes. NOK	0,61 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,66 %
Schroder ISF Global Smaller Companies		Klasse A1 Thes.	2,13 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,16 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,21 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse C Thes.	0,83 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse C Thes. EUR	0,83 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,86 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes. GBP	0,84 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %	Klasse C Thes. SGD	0,83 %
Schroder ISF Global Social Growth*		Klasse C Aussch. EUR QV	0,80 %
Klasse A Thes.	1,95 %	Klasse C Aussch. QV	0,83 %
Klasse A Thes. EUR	2,03 %	Klasse F Thes. SGD	1,48 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	2,08 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Aussch. SV	1,95 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,05 %
Klasse B Thes. EUR	2,69 %	Klasse I Thes. GBP	0,05 %
Klasse C Thes.	1,21 %	Klasse I Aussch. GBP QV	0,05 %
		Klasse I Aussch. QV	0,05 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)		Schroder ISF Greater China (Fortsetzung)	
Klasse IS Thes.	0,36 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse IS Thes. GBP	0,38 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse IS Aussch. GBP QV	0,37 %	Klasse C Thes.	1,29 %
Klasse IS Aussch. QV	0,36 %	Klasse C Thes. EUR	1,29 %
Klasse IZ Thes.	0,70 %	Klasse C Thes. SGD	1,29 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,70 %	Klasse C Aussch. GBP	1,29 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,71 %	Klasse F Thes. SGD	1,69 %
Klasse IZ Thes. NOK	0,70 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse IZ Thes. SEK	0,70 %	Klasse I Thes. EUR	0,02 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,70 %	Klasse IZ Thes.	0,91 %
Klasse S Aussch. GBP	0,59 %	Klasse X Thes.	0,76 %
Klasse U Thes.	2,64 %	Schroder ISF Healthcare Innovation	
Klasse X Thes. JPY	0,45 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse X Aussch. JPY	0,37 %	Klasse A Thes. EUR	1,85 %
Klasse X1 Thes. EUR	0,70 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
Klasse X2 Thes. EUR	0,35 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,84 %
Klasse Y Thes. NOK	0,61 %	Klasse A Thes. SGD	1,80 %
Klasse Z Thes. EUR	0,93 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,85 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,96 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,39 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,93 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Schroder ISF Global Sustainable Value		Klasse B Thes. EUR	2,45 %
Klasse A Thes.	1,87 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,48 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,89 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,89 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,08 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,86 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse A Aussch. MV	1,86 %	Klasse IZ Thes.	0,82 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,89 %	Klasse U Thes.	2,85 %
Klasse A1 Thes.	2,36 %	Klasse Z Thes. EUR	1,01 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,39 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	1,01 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	2,39 %	Schroder ISF Hong Kong Equity	
Klasse A1 Aussch. MV	2,36 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse B Thes. EUR	2,41 %	Klasse A Thes. USD	1,83 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,49 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	2,49 %	Klasse A1 Thes. USD	2,33 %
Klasse C Thes.	1,06 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse C Thes. EUR	1,06 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,46 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,09 %	Klasse C Thes.	1,28 %
Klasse C Thes. GBP	1,06 %	Klasse C Thes. CHF	1,28 %
Klasse C Aussch.	1,06 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,31 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	1,09 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,31 %
Klasse C Aussch. GBP A	1,06 %	Klasse D Thes.	2,83 %
Klasse E Thes.	0,69 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,73 %	Klasse IZ Thes.	1,05 %
Klasse I Thes.	0,11 %	Schroder ISF Indian Equity	
Klasse I Aussch. QV	0,03 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse IZ Thes.	0,83 %	Klasse A Thes. EUR	1,86 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,82 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,86 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	1,08 %	Klasse A1 Thes.	2,36 %
Schroder ISF Greater China		Klasse B Thes.	2,46 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse C Aussch.	1,30 %
Klasse A Thes. SGD	1,81 %	Klasse F Thes. SGD	1,71 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,84 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Indian Equity (Fortsetzung)		Schroder ISF Latin American (Fortsetzung)	
Klasse IZ Thes.	1,08 %	Klasse B Aussch.	2,45 %
Schroder ISF Indian Opportunities		Klasse C Thes.	1,31 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse C Thes. EUR	1,30 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,39 %	Klasse C Aussch.	1,30 %
Klasse C Thes.	1,06 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse E Thes.	0,69 %	Klasse IZ Thes.	1,07 %
Klasse F Thes. SGD	1,71 %	Klasse Y Thes. GBP	0,71 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,84 %	Schroder ISF Nordic Micro Cap	
Schroder ISF Japanese Opportunities		Klasse A Thes.	2,08 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Thes. DKK	2,03 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse A Thes. NOK	2,08 %
Klasse A Thes. NOK	1,84 %	Klasse A Thes. SEK	2,09 %
Klasse A Thes. SEK	1,84 %	Klasse A Aussch. DKK QV	2,04 %
Klasse A Thes. USD	1,84 %	Klasse A Aussch. SV	2,03 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,87 %	Klasse C Thes.	1,28 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse C Thes. DKK	1,29 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse C Thes. NOK	1,33 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %	Klasse C Thes. SEK	1,21 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,37 %	Klasse C Aussch. DKK QV	1,28 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse C Aussch. SV	1,28 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %	Klasse I Aussch. SV	0,01 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,31 %	Klasse IZ Thes.	1,05 %
Klasse C Aussch.	1,29 %	Klasse IZ Thes. DKK	1,02 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse IZ Thes. NOK	1,00 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,07 %	Klasse IZ Thes. SEK	0,99 %
Klasse I Aussch.	0,06 %	Klasse IZ Aussch. DKK QV	1,02 %
Schroder ISF Japanese Smaller Companies		Klasse IZ Aussch. SF	1,05 %
Klasse A Thes.	1,86 %	Klasse IZ Aussch. SV	1,06 %
Klasse A Thes. EUR	1,86 %	Schroder ISF Nordic Smaller Companies	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,94 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,89 %	Klasse A Thes. DKK	1,83 %
Klasse A1 Thes.	2,36 %	Klasse A Thes. NOK	1,84 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,36 %	Klasse A Thes. SEK	1,84 %
Klasse A1 Thes. USD	2,39 %	Klasse A Aussch. DKK QV	1,78 %
Klasse B Thes.	2,46 %	Klasse A Aussch. SV	1,83 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,34 %	Klasse C Thes. DKK	1,09 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,34 %	Klasse C Thes. NOK	1,00 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse C Thes. SEK	0,98 %
Klasse IZ Thes.	1,04 %	Klasse C Aussch. DKK QV	1,05 %
Schroder ISF Latin American		Klasse C Aussch. SV	0,97 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Thes. EUR	1,86 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse A Thes. SGD	1,85 %	Klasse IZ Thes. DKK	0,77 %
Klasse A Aussch.	1,85 %	Klasse IZ Thes. NOK	0,80 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,85 %	Klasse IZ Thes. SEK	0,80 %
Klasse A Aussch. GBP	1,85 %	Klasse IZ Aussch. DKK QV	0,78 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %	Klasse IZ Aussch. SF	0,79 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,36 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,69 %
Klasse B Thes.	2,45 %		
Klasse B Thes. EUR	2,45 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Robotics and Automation*		Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	
Klasse A Thes.	1,92 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,96 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse A Thes. SGD	1,85 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse B Thes.	2,52 %	Klasse C Thes.	1,28 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,55 %	Schroder ISF Taiwanese Equity	
Klasse C Thes.	1,12 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse E Thes.	0,76 %	Klasse A Aussch.	1,86 %
Klasse E Thes. GBP	0,71 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,78 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse I Thes.	0,16 %	Klasse B Aussch.	2,46 %
Klasse IZ Thes.	0,85 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Schroder ISF Sustainable Asian Equity		Klasse Z Thes.	1,02 %
Klasse A Thes.	1,86 %	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	
Klasse A Thes. GBP	1,85 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A Thes. SGD	1,88 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse A Aussch. MF	1,85 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse A Aussch. SGD MF	1,85 %	Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse AX Thes.	1,60 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse C Thes.	1,06 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse F Thes. SGD	1,71 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse U Thes.	2,86 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income		Klasse C Thes.	1,14 %
Klasse C Thes. SV	0,85 %	Klasse C Thes. EUR	1,14 %
Klasse C Aussch. SV	0,87 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,17 %
Klasse I Thes. GBP SV	0,05 %	Klasse C Aussch.	1,14 %
Klasse I Thes. SV	0,01 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Aussch. GBP SV	0,05 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,07 %
Klasse I Aussch. MF	0,05 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,81 %
Klasse I Aussch. SV	0,01 %	Klasse S Thes.	0,79 %
Klasse IS Aussch. GBP SV	0,37 %	Klasse S Aussch.	0,79 %
Klasse IZ Thes. SV	0,66 %	Klasse X Thes.	1,24 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,66 %	Klasse Z Thes.	1,04 %
Klasse S Thes. GBP SV	0,59 %	Klasse Z Thes. EUR	1,04 %
Klasse S Aussch. GBP SV	0,60 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,06 %
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*		Schroder ISF US Smaller Companies Impact	
Klasse A Thes.	1,90 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse A Aussch.	1,89 %	Klasse A Aussch.	1,83 %
Klasse B Thes. EUR	2,73 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse C Thes.	1,14 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse C Thes. EUR	1,12 %	Klasse B Aussch.	2,43 %
Klasse C Thes. GBP	1,07 %	Klasse C Thes.	1,13 %
Klasse C Aussch.	1,13 %	Klasse C Thes. GBP	1,13 %
Klasse C Aussch. EUR	1,12 %	Klasse C Aussch.	1,13 %
Klasse E Thes.	0,72 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Thes.	0,16 %	Klasse IZ Thes.	0,90 %
Klasse IZ Thes.	0,89 %	Klasse IZ Thes. GBP	0,87 %
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity		Schroder ISF Global Equity Alpha	
Klasse C Thes.	0,37 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse C Thes. EUR	0,33 %	Klasse A Thes. CZK	1,83 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse A Thes. EUR	1,83 %
Klasse IZ Thes.	0,28 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,90 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)		Schroder ISF QEP Global Active Value	
Klasse A Thes. GBP	1,83 %	Klasse A Thes.	1,59 %
Klasse A Thes. SGD	1,84 %	Klasse A Thes. EUR	1,59 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,83 %	Klasse A Aussch.	1,59 %
Klasse A Aussch. GBP	1,83 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,54 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse B Thes. EUR	2,43 %	Klasse B Thes. EUR	2,19 %
Klasse C Thes.	0,83 %	Klasse B Aussch.	2,19 %
Klasse C Thes. EUR	0,83 %	Klasse C Thes.	0,85 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,89 %	Klasse C Thes. EUR	0,84 %
Klasse C Thes. GBP	0,83 %	Klasse C Aussch.	0,84 %
Klasse C Aussch.	0,83 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse IZ Thes.	0,67 %
Klasse I Thes. EUR	0,05 %	Klasse S Thes.	0,61 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse S Aussch.	0,62 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse Z Thes. EUR	0,89 %
Klasse IZ Thes.	0,70 %	Schroder ISF QEP Global Core	
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,44 %	Klasse A Thes. EUR	0,82 %
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	0,44 %	Klasse C Thes.	0,40 %
Klasse X1 Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. AUD Hedged	0,43 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %	Klasse C Thes. EUR	0,42 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	1,34 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,67 %
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*		Klasse C Thes. NOK	0,40 %
Klasse A Thes.	1,91 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,47 %
Klasse A Thes. EUR	1,91 %	Klasse C Aussch.	0,40 %
Klasse A Thes. GBP	1,85 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %	Klasse I Aussch.	0,05 %
Klasse C Thes.	1,01 %	Klasse IZ Thes.	0,32 %
Klasse C Thes. EUR	1,01 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,32 %
Klasse C Thes. GBP	1,03 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,32 %
Klasse E Thes.	0,54 %	Klasse X Aussch.	0,33 %
Klasse E Thes. EUR	0,63 %	Klasse X1 Thes.	0,21 %
Klasse E Thes. GBP	0,67 %	Klasse X1 Aussch.	0,21 %
Klasse I Thes.	0,14 %	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*	
Klasse I Thes. EUR	0,15 %	Klasse A Thes.	1,96 %
Klasse I Thes. GBP	0,11 %	Klasse A Thes. EUR	1,94 %
Klasse IZ Thes.	0,85 %	Klasse A Thes. GBP	1,95 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,86 %	Klasse A1 Thes.	2,42 %
Klasse K1 Thes.	0,93 %	Klasse C Thes.	1,16 %
Klasse K1 Thes. EUR	0,93 %	Klasse C Thes. EUR	1,11 %
Klasse X Thes. GBP	0,33 %	Klasse C Thes. GBP	0,87 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,24 %	Klasse I Thes.	0,18 %
Klasse Z Thes. GBP	1,10 %	Klasse I Thes. EUR	0,18 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	1,11 %	Klasse I Thes. GBP	0,18 %
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*		Klasse IZ Thes.	0,68 %
Klasse A Thes.	2,07 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,93 %
Klasse C Thes.	1,21 %	Klasse K1 Thes.	0,98 %
Klasse E Thes.	0,85 %	Klasse K1 Thes. EUR	0,97 %
Klasse E Thes. GBP	0,85 %	Klasse Z Thes. GBP	1,09 %
Klasse I Thes.	0,29 %	Klasse Z Aussch. GBP	1,16 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF QEP Global ESG		Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)	
Klasse A Thes.	1,59 %	Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,85 %
Klasse A Thes. EUR	1,59 %	Schroder ISF Cross Asset Momentum*	
Klasse C Thes.	0,84 %	Klasse C Thes.	0,88 %
Klasse C Thes. EUR	0,85 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Thes. GBP	0,83 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse IZ Thes.	0,76 %
Klasse I Thes. EUR	0,06 %	Schroder ISF Dynamic Income	
Klasse I Thes. GBP	0,06 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse I Aussch. AUD QV	0,05 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,61 %
Klasse I Aussch. GBP	0,06 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,61 %
Klasse IZ Thes.	0,71 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,67 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,61 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,70 %	Klasse A Thes. HKD	1,58 %
Klasse S Thes.	0,62 %	Klasse A Thes. JPY	1,57 %
Klasse S Aussch.	0,58 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,61 %
Klasse S Aussch. GBP	0,62 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,60 %
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*		Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	1,65 %
Klasse A Thes.	1,64 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	1,62 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	1,60 %
Schroder ISF QEP Global Quality		Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	1,62 %
Klasse A Thes.	1,59 %	Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	1,64 %
Klasse A Thes. EUR	1,59 %	Klasse A Aussch. CNH MF	1,63 %
Klasse A Thes. NOK	1,59 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	1,66 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,61 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,60 %
Klasse B Thes.	2,19 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	1,61 %
Klasse B Thes. EUR	2,19 %	Klasse A Aussch. HKD MF	1,57 %
Klasse C Thes.	0,84 %	Klasse A Aussch. HKD MF3	1,61 %
Klasse C Thes. EUR	0,84 %	Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	1,66 %
Klasse C Thes. NOK	0,84 %	Klasse A Aussch. JPY MF	1,58 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,87 %	Klasse A Aussch. MF	1,57 %
Klasse C Aussch.	0,84 %	Klasse A Aussch. MF2	1,59 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Aussch. MF3	1,60 %
Klasse I Thes. EUR	0,06 %	Klasse A Aussch. QV	1,59 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,61 %
Klasse S Aussch.	0,62 %	Klasse A1 Thes.	2,01 %
Schroder ISF Commodity		Klasse A1 Aussch. QV	2,01 %
Klasse A Thes.	1,89 %	Klasse C Thes.	0,97 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,92 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,02 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,92 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,01 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,92 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,01 %
Klasse A1 Thes.	2,39 %	Klasse C Thes. JPY	0,83 %
Klasse B Thes.	2,49 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	1,02 %
Klasse C Thes.	1,33 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	1,01 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,36 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	1,03 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,19 %	Klasse C Aussch. JPY MF	0,82 %
Klasse E Thes.	0,89 %	Klasse C Aussch. MF	0,98 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,86 %	Klasse C Aussch. MF2	0,84 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,87 %	Klasse C Aussch. QV	1,00 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,85 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Thes.	0,12 %	Klasse IZ Thes.	0,76 %
Klasse S Aussch.	0,81 %	Klasse IZ Aussch. MF	0,83 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,87 %	Klasse Y Thes.	0,76 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Dynamic Opportunities*		Schroder ISF Global Managed Growth*	
Klasse A Thes.	1,54 %	Klasse A Thes.	1,41 %
Klasse A1 Thes.	2,03 %	Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse B Thes.	2,15 %	Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,64 %
Klasse C Thes.	0,81 %	Klasse E Thes.	0,56 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,58 %
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset		Klasse I Thes.	0,26 %
Klasse A Thes.	1,61 %	Klasse I Thes. ZAR Hedged	0,26 %
Klasse A Thes. EUR	1,61 %	Klasse IZ Thes.	0,85 %
Klasse A Aussch.	1,61 %	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,64 %	Klasse A Thes.	1,55 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,64 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,61 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,57 %
Klasse A Aussch. HKD	1,61 %	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,59 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,64 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,62 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,59 %
Klasse A1 Thes.	2,11 %	Klasse A Aussch.	1,55 %
Klasse A1 Aussch.	2,12 %	Klasse A Aussch. AV	1,53 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,14 %	Klasse A1 Thes.	2,05 %
Klasse AX Aussch.	1,61 %	Klasse A1 Thes. GBP Hedged	2,09 %
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,64 %	Klasse A1 Aussch.	2,05 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,24 %	Klasse A1 Aussch. MF	2,00 %
Klasse C Thes.	1,02 %	Klasse B Thes.	2,15 %
Klasse C Aussch.	1,01 %	Klasse B Aussch.	2,15 %
Klasse I Thes.	0,13 %	Klasse C Thes.	0,80 %
Klasse I Aussch.	0,13 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,86 %
Klasse U Thes.	2,62 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,83 %
Klasse U Aussch.	2,58 %	Klasse C Aussch.	0,80 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,66 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,74 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,65 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Schroder ISF Global Diversified Growth		Klasse I Thes. CHF Hedged	0,08 %
Klasse A Thes.	1,49 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,15 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,52 %	Klasse IZ Thes.	0,67 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,52 %	Klasse R Thes.	0,94 %
Klasse A Aussch.	1,49 %	Klasse R Thes. GBP Hedged	0,96 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,52 %	Klasse R Thes. USD Hedged	0,95 %
Klasse A1 Thes.	1,99 %	Schroder ISF Global Multi-Asset Income	
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,02 %	Klasse A Thes.	1,56 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,02 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,59 %
Klasse A1 Aussch.	1,99 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,59 %
Klasse B Thes.	2,09 %	Klasse A Thes. HKD	1,57 %
Klasse C Thes.	0,87 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,89 %	Klasse A Thes. SGD	1,56 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,90 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,59 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,90 %	Klasse A Aussch.	1,55 %
Klasse D Thes. USD Hedged	2,53 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,58 %
Klasse I Thes.	0,03 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,59 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,04 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,59 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,04 %	Klasse A Aussch. HKD	1,56 %
Klasse IA Thes.	0,54 %	Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,63 %
Klasse IB Thes.	0,43 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,59 %
Klasse IZ Thes.	0,58 %	Klasse A Aussch. SGD	1,56 %
		Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,59 %
		Klasse A1 Thes.	2,06 %
		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,08 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)		Schroder ISF Inflation Plus (Fortsetzung)	
Klasse A1 Aussch.	2,05 %	Klasse A1 Thes. USD	2,31 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,09 %	Klasse A1 Aussch.	2,30 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,09 %	Klasse A1 Aussch. USD	2,30 %
Klasse B Thes.	2,16 %	Klasse B Thes.	2,30 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,19 %	Klasse B Aussch.	2,33 %
Klasse B Aussch.	2,15 %	Klasse C Thes.	0,95 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,19 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,01 %
Klasse C Thes.	0,97 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,99 %	Klasse IZ Thes.	0,76 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,99 %		
Klasse C Aussch.	0,95 %	Schroder ISF Japan DGF	
Klasse C Aussch. CHF Hedged	0,99 %	Klasse C Thes.	0,99 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,99 %	Klasse I Thes.	0,03 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse X Thes.	0,56 %
Klasse I Aussch.	0,08 %	Klasse X Aussch.	0,56 %
Klasse J Aussch.	0,08 %		
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,87 %	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,86 %	Klasse A Thes.	1,55 %
Schroder ISF Global Target Return		Klasse A Thes. AUD Hedged	1,68 %
Klasse A Thes.	1,55 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,59 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,58 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,75 %
Klasse A Thes. HKD	1,57 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,72 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch.	1,56 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,57 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	1,79 %
Klasse A Aussch.	1,55 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,58 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,59 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MF2	1,79 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,73 %
Klasse A Aussch. HKD	1,56 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,74 %
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF	1,65 %	Klasse A Aussch. HKD MF	1,56 %
Klasse A Aussch. MF	1,56 %	Klasse A Aussch. MF2	1,55 %
Klasse A Aussch. MV	1,54 %	Klasse A Aussch. MF3	1,51 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,57 %	Klasse A Aussch. MF4	1,75 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,59 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,39 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,59 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,58 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,57 %
Klasse A1 Thes.	1,87 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,59 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,08 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF3	1,74 %
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,40 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,63 %
Klasse C Thes.	0,83 %	Klasse A1 Thes.	2,05 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,84 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,08 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	2,10 %
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,68 %	Klasse B Thes.	2,15 %
Klasse U Thes.	2,57 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,19 %
Klasse U Aussch.	2,62 %	Klasse B Aussch.	2,15 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,62 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	2,28 %
Klasse U Aussch. JPY Hedged MF	2,66 %	Klasse C Thes.	0,96 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,62 %	Klasse C Thes. AUD Hedged	0,98 %
Klasse X Thes.	0,71 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,04 %
Schroder ISF Inflation Plus		Klasse C Thes. GBP Hedged	1,19 %
Klasse A Thes.	1,80 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,88 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	1,05 %
Klasse A Aussch.	1,80 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse A1 Thes.	2,30 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,15 %
		Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
		Klasse I Aussch. MF	0,07 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)		Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)	
Klasse U Thes.	2,60 %	Klasse B Aussch.	2,35 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,63 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,38 %
Klasse U Aussch. MF	2,60 %	Klasse C Thes.	1,20 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,63 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,23 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*		Klasse C Thes. EUR	1,20 %
Klasse A Thes.	1,41 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,24 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,41 %	Klasse C Thes. RMB Hedged	1,25 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,18 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	1,26 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch.	1,24 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,23 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,23 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,09 %	Klasse C Aussch. JPY Hedged	1,20 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,44 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*		Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %
Klasse A Thes.	1,62 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,64 %	Klasse I Aussch.	0,07 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,64 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,65 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,64 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,83 %
Klasse A Aussch.	1,61 %	Klasse S Thes.	0,76 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,63 %	Klasse S Thes. GBP Hedged	0,78 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,64 %	Klasse S Aussch.	0,73 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,65 %	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,79 %
Klasse A Aussch. QV	1,61 %	Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,79 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,64 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,08 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,64 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1,08 %
Klasse A1 Aussch. QV	2,14 %	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	1,07 %
Klasse B Thes.	2,21 %	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	
Klasse B Aussch.	2,21 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,52 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,04 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,56 %
Klasse C Aussch.	1,01 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	1,04 %	Klasse B Thes.	1,80 %
Klasse I Thes.	0,15 %	Klasse B Aussch.	1,80 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,16 %	Klasse C Thes.	0,81 %
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return		Klasse C Thes. CHF Hedged	0,83 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse C Aussch.	0,81 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,88 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,88 %	Klasse IZ Thes.	0,67 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %	Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,89 %	Klasse A Thes.	1,61 %
Klasse A Aussch.	1,85 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,64 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,88 %	Klasse A Aussch. AV	1,60 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,87 %	Klasse A1 Thes.	2,11 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,88 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,14 %
Klasse A1 Thes.	2,25 %	Klasse B Thes.	2,11 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,28 %	Klasse B Thes. USD Hedged	2,15 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,30 %	Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse A1 Aussch.	2,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,10 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	2,28 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,08 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,28 %	Klasse E Thes.	0,76 %
Klasse B Thes.	2,35 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,71 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,38 %	Klasse R Thes.	1,03 %
		Klasse R Thes. GBP Hedged	1,09 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)	
Klasse R Thes. USD Hedged	1,08 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,70 %
Schroder ISF EURO Bond		Klasse C Thes. USD Hedged	0,77 %
Klasse A Thes.	0,93 %	Klasse C Aussch.	0,65 %
Klasse A Thes. CZK	0,94 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse A Aussch.	0,93 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,09 %
Klasse A1 Thes.	1,49 %	Klasse I Thes. GBP	0,08 %
Klasse A1 Thes. USD	1,48 %	Klasse I Thes. JPY Hedged	0,08 %
Klasse A1 Aussch.	1,48 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,07 %
Klasse B Thes.	1,44 %	Klasse I Aussch. EUR	0,04 %
Klasse B Aussch.	1,43 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,03 %
Klasse C Thes.	0,51 %	Klasse IZ Thes.	0,59 %
Klasse C Aussch.	0,50 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,57 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,58 %
Klasse IZ Thes.	0,44 %	Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,58 %
Klasse IZ Aussch.	0,44 %	Klasse Z Thes. EUR	0,66 %
Klasse Z Thes.	0,57 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,58 %
Schroder ISF EURO Government Bond		Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	
Klasse A Thes.	0,59 %	Klasse A Thes.	0,94 %
Klasse A Aussch.	0,59 %	Klasse A Thes. USD Hedged	0,97 %
Klasse A1 Thes.	1,14 %	Klasse A Aussch.	0,94 %
Klasse B Thes.	1,09 %	Klasse A1 Thes.	1,49 %
Klasse B Aussch.	1,09 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,52 %
Klasse C Thes.	0,34 %	Klasse A1 Aussch.	1,49 %
Klasse C Aussch.	0,34 %	Klasse B Thes.	1,44 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse B Thes. USD Hedged	1,47 %
Klasse IZ Thes.	0,26 %	Klasse B Aussch.	1,44 %
Schroder ISF EURO Short Term Bond		Klasse C Thes.	0,52 %
Klasse A Thes.	0,63 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,54 %
Klasse A Aussch.	0,63 %	Klasse C Aussch.	0,52 %
Klasse A1 Thes.	1,13 %	Klasse C Aussch. GBP	0,51 %
Klasse B Thes.	0,73 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,55 %
Klasse B Aussch.	0,72 %	Klasse C Aussch. USD Hedged	0,55 %
Klasse C Thes.	0,31 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Aussch.	0,30 %	Klasse IZ Thes.	0,39 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse Z Aussch.	0,47 %
Klasse I Aussch. AV	0,05 %	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	
Klasse IZ Thes.	0,25 %	Klasse A Thes.	1,02 %
Schroder ISF Global Bond		Klasse A Aussch.	1,02 %
Klasse A Thes.	0,96 %	Klasse A1 Thes.	1,47 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,99 %	Klasse C Thes.	0,68 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	0,99 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,99 %	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond*	
Klasse A Aussch.	0,96 %	Klasse A Thes.	0,79 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,99 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,83 %
Klasse A1 Thes.	1,51 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,82 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,54 %	Klasse A Aussch. QV	0,81 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,54 %	Klasse A1 Thes.	0,83 %
Klasse B Thes.	1,46 %	Klasse C Thes.	0,28 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,49 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,43 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,49 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,43 %
Klasse C Thes.	0,64 %	Klasse E Thes.	0,05 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,69 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes. GBP	0,67 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond* (Fortsetzung)		Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)	
Klasse Y Thes.	0,27 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,60 %
Schroder ISF US Dollar Bond		Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,71 %
Klasse A Thes.	0,94 %	Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse A Thes. CZK	0,94 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,66 %
Klasse A Thes. EUR	0,94 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,66 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,97 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,66 %
Klasse A Aussch.	0,94 %	Klasse C Thes. USD Hedged BRL	0,66 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,96 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,65 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,96 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,82 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,97 %	Klasse C Aussch. QV	0,60 %
Klasse A Aussch. EUR QV	0,93 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,97 %	Klasse I Thes. CAD Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch. HKD MFF	0,94 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch. MFF	0,94 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	0,06 %
Klasse A1 Thes.	1,49 %	Klasse IZ Thes.	0,55 %
Klasse A1 Aussch.	1,49 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,56 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,52 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged QV	0,55 %
Klasse B Thes.	1,44 %	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,56 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,47 %	Klasse IZ Aussch. QV	0,55 %
Klasse B Aussch.	1,44 %	Klasse K1 Thes.	0,60 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,47 %	Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,64 %
Klasse C Thes.	0,64 %	Klasse K1 Thes. JPY Hedged	1,08 %
Klasse C Thes. EUR	0,63 %	Klasse K1 Aussch. MV	0,62 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,67 %	Klasse X Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,66 %	Klasse X Thes. EUR Hedged	0,48 %
Klasse C Aussch.	0,64 %	Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	0,48 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,64 %	Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,48 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse Y Thes.	0,84 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,05 %	Klasse Y Thes. JPY Hedged	0,87 %
Klasse IZ Thes.	0,56 %	Klasse Y Aussch. MV	0,84 %
Klasse S Aussch.	0,34 %	Schroder ISF Asian Bond Total Return	
Klasse X Thes.	0,31 %	Klasse A Thes.	1,35 %
Klasse Z Thes.	0,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,38 %
Klasse Z Aussch.	0,51 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,38 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,53 %	Klasse A Aussch.	1,35 %
Schroder ISF AAA Flexible ABS*		Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,38 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Aussch. HKD	1,35 %
Klasse I Aussch. QV	0,06 %	Klasse A1 Thes.	1,75 %
Klasse X Thes.	0,16 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,75 %
Klasse X1 Thes.	0,31 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,78 %
Schroder ISF All China Credit Income		Klasse A1 Aussch.	1,75 %
Klasse A Aussch. MF	1,37 %	Klasse A1 Aussch. EUR	1,75 %
Klasse B Thes.	1,91 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,78 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,93 %	Klasse B Thes.	1,85 %
Klasse C Thes.	0,54 %	Klasse C Thes.	0,91 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,93 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %	Klasse C Aussch.	0,89 %
Klasse I Thes. RMB Hedged	0,09 %	Klasse C Aussch. MF1	0,90 %
Schroder ISF Alternative Securitised Income		Klasse D Aussch.	2,35 %
Klasse A Thes.	1,18 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,23 %	Klasse IZ Thes.	0,67 %
Klasse A Aussch. QV	1,18 %	Klasse Z Thes.	0,79 %
Klasse A1 Thes.	1,61 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,94 %
		Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,93 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Asian Bond Total Return (Fortsetzung)		Schroder ISF Asian Local Currency Bond (Fortsetzung)	
Klasse Z Aussch.	0,90 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,69 %
Klasse Z Aussch. EUR	0,84 %	Klasse Z Thes.	0,70 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,92 %	Klasse Z Thes. EUR	0,69 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,92 %	Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,73 %
Klasse Z Aussch. HKD	0,79 %	Klasse Z Aussch.	0,69 %
Schroder ISF Asian Convertible Bond		Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,73 %
Klasse A Thes.	1,56 %	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,59 %	Klasse A Thes.	1,76 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,58 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,80 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,59 %	Klasse B Thes.	2,06 %
Klasse A1 Thes.	2,00 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,04 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,84 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,04 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,84 %
Klasse B Thes.	2,06 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,81 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,10 %	Klasse C Aussch. GBP A	0,81 %
Klasse C Thes.	0,96 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,82 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,99 %	Klasse E Thes.	0,61 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,99 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,64 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,64 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,10 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse IZ Thes.	0,76 %	Klasse IS Thes. GBP Hedged	0,69 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,96 %	Klasse IZ Thes.	0,70 %
Schroder ISF Asian Credit Opportunities		Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	
Klasse A Thes.	1,28 %	Klasse A Thes.	1,53 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,66 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,33 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,66 %
Klasse A Aussch.	1,28 %	Klasse C Thes.	0,86 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,31 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,90 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,89 %
Klasse C Thes.	0,68 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,91 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,88 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Aussch. GBP AV	0,97 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse X Thes. SEK Hedged	0,56 %
Klasse I Thes. RMB Hedged	0,06 %	Schroder ISF Carbon Neutral Credit	
Klasse IZ Thes.	0,46 %	Klasse A Thes.	1,04 %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond		Klasse A Thes. CHF Hedged	1,11 %
Klasse A Thes.	1,20 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,07 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,23 %	Klasse A Aussch. SV	1,04 %
Klasse A Thes. EUR	1,20 %	Klasse A Aussch. USD Hedged MV	1,08 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,21 %	Klasse B Thes.	1,64 %
Klasse A Aussch.	1,20 %	Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,23 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,68 %
Klasse A1 Thes.	1,70 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,68 %
Klasse B Thes.	1,70 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,67 %
Klasse C Thes.	0,80 %	Klasse E Thes.	0,42 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,83 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,83 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %
Klasse C Aussch.	0,80 %	Klasse IZ Thes.	0,51 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse Y Thes.	0,43 %
Klasse I Thes. EUR	0,08 %	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,42 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,67 %	Klasse Y Thes. USD Hedged	0,43 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Carbon Neutral Credit (Fortsetzung)		Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,44 %	Klasse A Thes.	1,37 %
Schroder ISF China Local Currency Bond		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,39 %
Klasse A Thes.	1,16 %	Klasse C Thes.	0,82 %
Klasse A Thes. EUR	1,15 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,87 %
Klasse A Thes. USD	1,16 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,86 %
Klasse B Thes. EUR	1,48 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse C Thes.	0,68 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %
Klasse C Thes. EUR	0,67 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
Klasse C Thes. USD	0,68 %	Klasse IZ Thes.	0,68 %
Klasse C Aussch. USD	0,68 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,69 %
Klasse I Thes.	0,18 %	Schroder ISF EURO Corporate Bond	
Klasse I Thes. USD	0,15 %	Klasse A Thes.	1,04 %
Schroder ISF Emerging Market Bond		Klasse A Thes. CHF Hedged	1,06 %
Klasse A Thes.	1,31 %	Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	1,06 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,33 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,07 %
Klasse A Thes. GBP	1,30 %	Klasse A Aussch.	1,04 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,33 %	Klasse A1 Thes.	1,47 %
Klasse A Aussch.	1,30 %	Klasse A1 Aussch.	1,48 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,34 %	Klasse B Thes.	1,54 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,33 %	Klasse B Aussch.	1,53 %
Klasse A1 Thes.	1,81 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,83 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,66 %
Klasse A1 Aussch.	1,81 %	Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,66 %
Klasse B Thes.	1,80 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,66 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,83 %	Klasse C Aussch.	0,63 %
Klasse B Aussch.	1,79 %	Klasse C Aussch. GBP	0,63 %
Klasse C Thes.	0,81 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,66 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,84 %	Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,66 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,83 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Aussch. MF1	0,80 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %
Klasse C Aussch. MV	0,79 %	Klasse I Aussch.	0,05 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse IZ Thes.	0,59 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %	Klasse X Thes.	0,30 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %	Klasse X Aussch.	0,28 %
Klasse U Thes.	2,38 %	Klasse X1 Thes.	0,33 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,33 %	Klasse Z Thes.	0,57 %
Klasse U Aussch. MF	2,33 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,59 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,36 %	Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,58 %
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency		Klasse Z Thes. USD Hedged	0,59 %
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse Z Aussch.	0,56 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,32 %	Schroder ISF EURO Credit Conviction	
Klasse A Thes. GBP	1,30 %	Klasse A Thes.	1,28 %
Klasse A1 Thes.	1,79 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,31 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,83 %	Klasse A Aussch.	1,28 %
Klasse A1 Aussch.	1,80 %	Klasse B Thes.	1,78 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Klasse B Aussch.	1,78 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %	Klasse C Thes.	0,68 %
Klasse B Aussch.	1,79 %	Klasse C Aussch.	0,68 %
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,83 %	Klasse IZ Thes.	0,63 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse IZ Aussch. QV	0,63 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF EURO High Yield		Schroder ISF Global Corporate Bond	
Klasse A Thes.	1,28 %	Klasse A Thes.	1,03 %
Klasse A Thes. CZK	1,27 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,06 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,31 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,06 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,32 %	Klasse A Aussch.	1,03 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,31 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,06 %
Klasse A Aussch.	1,28 %	Klasse A Aussch. HKD MV	1,03 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged AV	1,32 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,06 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,31 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,06 %
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,31 %	Klasse A1 Thes.	1,48 %
Klasse B Thes.	1,78 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,51 %
Klasse B Aussch.	1,78 %	Klasse A1 Aussch.	1,48 %
Klasse C Thes.	0,78 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,51 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,85 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,51 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,81 %	Klasse B Thes.	1,53 %
Klasse C Aussch.	0,78 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,56 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse B Aussch.	1,53 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,56 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,56 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,55 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,66 %
Schroder ISF Global Convertible Bond		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,66 %
Klasse A Thes.	1,53 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,66 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,56 %	Klasse C Aussch.	0,63 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,56 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,66 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,56 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,57 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,08 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,56 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse A1 Thes.	1,98 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,01 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,01 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse B Thes.	2,03 %	Klasse Z Thes.	0,54 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,06 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,61 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,06 %	Klasse Z Aussch.	0,55 %
Klasse C Thes.	0,94 %	Klasse Z Aussch. AUD Hedged	0,58 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,96 %	Schroder ISF Global Credit High Income	
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,96 %	Klasse A Thes.	1,49 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,96 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,52 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,97 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,53 %
Klasse C Aussch.	0,92 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,94 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,52 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,96 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,54 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A Aussch. JPY Hedged MV	1,54 %
Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,60 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,02 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,02 %
Klasse IZ Thes.	0,68 %	Klasse B Aussch.	1,99 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,69 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,02 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,68 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,85 %
Klasse Z Thes.	0,81 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,84 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,82 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,81 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,83 %	Schroder ISF Global Credit Income	
		Klasse A Thes.	1,38 %
		Klasse A Thes. AUD Hedged	1,41 %
		Klasse A Thes. CHF Hedged	1,41 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)		Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)	
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,41 %	Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,56 %
Klasse A Thes. EUR	1,39 %	Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,55 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,41 %	Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,55 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,42 %	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,55 %
Klasse A Thes. HKD	1,39 %	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,55 %
Klasse A Thes. HKD Hedged	1,45 %	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,54 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,55 %
Klasse A Aussch.	1,38 %	Klasse Y Aussch. M	0,54 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. MV	0,54 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,42 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,55 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,55 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,42 %		
Klasse A Aussch. EUR MV	1,39 %	Schroder ISF Global High Yield	
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,41 %	Klasse A Thes.	1,28 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,41 %	Klasse A Thes. EUR	1,28 %
Klasse A Aussch. HKD	1,38 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,45 %	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,33 %
Klasse A Aussch. MF	1,41 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,31 %
Klasse A Aussch. MV	1,38 %	Klasse A Aussch.	1,28 %
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,41 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,31 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,41 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,13 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,41 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,31 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,41 %	Klasse A Aussch. HKD	1,29 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,41 %	Klasse A Aussch. MF	1,10 %
Klasse A1 Thes.	1,88 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,31 %
Klasse A1 Aussch.	1,88 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,13 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,91 %	Klasse A1 Thes.	1,73 %
Klasse A1 Aussch. MF1	1,88 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,76 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,91 %	Klasse A1 Aussch.	1,73 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,91 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,76 %
Klasse C Thes.	0,73 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,76 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,76 %	Klasse B Thes.	1,78 %
Klasse C Thes. EUR	0,73 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,76 %	Klasse B Aussch.	1,78 %
Klasse C Thes. SGD Hedged	0,76 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,81 %
Klasse C Aussch.	0,73 %	Klasse C Thes.	0,78 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,76 %	Klasse C Thes. EUR	0,78 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,77 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,76 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,81 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Aussch.	0,77 %
Klasse I Aussch.	0,05 %	Klasse C Aussch. EUR	0,78 %
Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,06 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,81 %
Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,61 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse IZ Aussch. MF	0,64 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse U Thes.	2,39 %	Klasse IS Aussch. GBP Hedged QV	0,36 %
Klasse U Aussch.	2,39 %	Klasse IS Aussch. QV	0,35 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,42 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse U Aussch. MF	2,40 %	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged QV	0,64 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,41 %	Klasse S Aussch.	0,48 %
Klasse Y Thes.	0,54 %	Klasse U Thes.	2,10 %
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,55 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,13 %
Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,55 %	Klasse U Aussch. MF	2,10 %
		Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,14 %

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)		Schroder ISF Social Impact Credit* (Fortsetzung)	
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,15 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,71 %
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,70 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,52 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,53 %	Klasse IZ Thes.	0,49 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,54 %	Schroder ISF Strategic Bond	
Klasse A Aussch. QV	1,50 %	Klasse A Thes.	1,29 %
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,53 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,33 %
Klasse B Thes.	2,00 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse C Thes.	0,80 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,32 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,84 %	Klasse A Aussch.	1,29 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,32 %
Klasse E Thes.	0,50 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,32 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,53 %	Klasse A1 Thes.	1,74 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,77 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,15 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,77 %
Klasse IZ Thes.	0,64 %	Klasse B Thes.	1,79 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,84 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,82 %
Schroder ISF Securitised Credit		Klasse C Thes.	0,79 %
Klasse A Thes.	0,88 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,82 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	0,95 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse A Aussch.	0,88 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,82 %
Klasse A1 Thes.	1,38 %	Klasse C Aussch.	0,80 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,38 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,85 %
Klasse C Thes.	0,48 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,55 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,51 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,51 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse C Aussch.	0,48 %	Schroder ISF Strategic Credit	
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,51 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,52 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,31 %
Klasse E Thes.	0,33 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,32 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %
Klasse I Thes. AUD Hedged	0,06 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,81 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse C Thes.	0,78 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse I Aussch.	0,05 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,81 %
Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,06 %	Klasse C Aussch.	0,78 %
Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,81 %
Klasse IZ Thes.	0,40 %	Klasse C Aussch. EUR	0,78 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,41 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,81 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,41 %	Klasse C Aussch. USD Hedged	0,81 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,31 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,32 %	Klasse IS Thes.	0,35 %
Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,47 %	Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	0,36 %
Klasse Y Aussch. GBP Hedged QV	0,46 %	Klasse IS Aussch. SV	0,35 %
Schroder ISF Social Impact Credit*		Klasse IS Aussch. USD Hedged SV	0,36 %
Klasse A Thes.	1,02 %	Klasse S Thes.	0,47 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,14 %	Klasse S Aussch.	0,46 %
Klasse A Aussch. SV	1,01 %	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,51 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,70 %	Klasse S Aussch. USD Hedged	0,50 %
Klasse C Thes.	0,53 %		

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF Sustainable EURO Credit		Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond*	
Klasse A Thes.	1,03 %	Klasse A Thes.	0,85 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,06 %	Klasse A Thes. USD Hedged	0,89 %
Klasse A Aussch. SF	1,03 %	Klasse A Aussch.	0,85 %
Klasse A1 Thes.	1,53 %	Klasse B Thes.	1,36 %
Klasse B Thes.	1,53 %	Klasse B Aussch.	1,35 %
Klasse C Thes.	0,63 %	Klasse C Thes.	0,52 %
Klasse C Aussch. AV	0,63 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,59 %
Klasse E Thes.	0,32 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,55 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,59 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse E Thes.	0,48 %
Klasse X Thes.	0,34 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse X3 Thes.	1,55 %	Klasse E Thes. USD Hedged	0,60 %
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration		Klasse I Thes.	0,23 %
Klasse A Thes.	1,30 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,23 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,32 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,20 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,32 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged AV	0,23 %
Klasse A Aussch.	1,30 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,43 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,31 %	Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,46 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,82 %	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,43 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond*	
Klasse B Aussch.	1,79 %	Klasse A Thes.	1,18 %
Klasse C Thes.	0,48 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,27 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,65 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,27 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,62 %	Klasse A Aussch. MV	1,18 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,62 %	Klasse C Thes.	0,67 %
Klasse C Aussch.	0,48 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,72 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,70 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %	Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse I Aussch.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,09 %
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit		Klasse IZ Thes.	0,47 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,53 %	Klasse A Thes.	1,47 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,53 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,53 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,53 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,53 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,55 %	Klasse A Aussch. MV	1,48 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,79 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,53 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,81 %
Klasse A1 Thes.	2,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,83 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,03 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,81 %
Klasse A1 Aussch.	2,00 %	Klasse E Thes.	0,45 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,83 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,83 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse C Thes.	0,80 %	Schroder ISF EURO Liquidity	
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,87 %	Klasse A Thes.	0,29 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,83 %	Klasse A1 Thes.	0,29 %
Klasse C Aussch.	0,80 %	Klasse B Thes.	0,29 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,83 %	Klasse C Thes.	0,27 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %	Klasse IZ Thes.	0,25 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,67 %	Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	0,68 %	Klasse A Thes.	0,29 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,67 %	Klasse A Thes. EUR	0,29 %
Klasse X1 Thes.	1,26 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	0,35 %

Anmerkungen zum Abschluss

zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)		Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)	
Klasse A1 Thes.	0,29 %	Klasse C Thes.	0,28 %
Klasse B Thes.	0,29 %	Klasse C Thes. EUR	0,27 %
Klasse B Thes. EUR	0,29 %	Klasse I Thes.	0,05 %
		Klasse IZ Thes.	0,25 %

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

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Den folgenden Abschnitten ist zu entnehmen, ob das OGAW-Gesamtrisiko anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativen VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluten VaR)-Ansatzes gesteuert wird.

Für Teilfonds, die anhand eines VaR-Ansatzes verwaltet werden, stehen zusätzliche Informationen über das VaR-Modell, die VaR-Benchmark, die Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits und die erreichte Höhe der Hebelung zur Verfügung.

1. Commitment-Ansatz

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

Teilfonds

Schroder ISF Asian Opportunities
Schroder ISF EURO Equity
Schroder ISF Global Equity
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Japanese Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Schroder ISF Asian Equity Yield
Schroder ISF Asian Total Return
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Circular Economy
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Emerging Europe
Schroder ISF Emerging Markets
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact
Schroder ISF Emerging Markets ex China
Schroder ISF Emerging Markets Value
Schroder ISF European Dividend Maximiser
Schroder ISF European Equity Impact
Schroder ISF European Smaller Companies
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF European Value
Schroder ISF Frontier Markets Equity
Schroder ISF Global Alternative Energy*
Schroder ISF Global Cities
Schroder ISF Global Climate Change Equity
Schroder ISF Global Climate Leaders
Schroder ISF Global Consumer Trends*
Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy
Schroder ISF Global Equity Impact
Schroder ISF Global Equity Yield
Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Global Innovation*
Schroder ISF Global Recovery

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water
Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Global Sustainable Value
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Indian Equity
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Japanese Opportunities
Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF Nordic Smaller Companies
Schroder ISF Robotics and Automation*
Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Infrastructure*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Schroder ISF US Smaller Companies Impact
Schroder ISF Global Equity Alpha
Schroder ISF QEP Emerging Markets Core*
Schroder ISF QEP Emerging Markets Ex China Core*
Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets*
Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels*
Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Dynamic Income
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Global Target Return
Schroder ISF Inflation Plus
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF Alternative Securitised Income
Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond
Schroder ISF Carbon Neutral Credit
Schroder ISF Emerging Market Bond
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
Schroder ISF EURO High Yield
Schroder ISF Global Convertible Bond

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond*
Schroder ISF Securitised Credit
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield
Schroder ISF EURO Liquidity
Schroder ISF US Dollar Liquidity

2. Relativer VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

Teilfonds	VaR-Benchmark
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index
Schroder ISF EURO Bond	Bloomberg EURO Aggregate Index
Schroder ISF EURO Government Bond	ICE BofA Euro Government Index
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Index
Schroder ISF Global Bond	Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index
Schroder ISF US Dollar Bond	Bloomberg US Aggregate Bond Index
Schroder ISF AAA Flexible ABS	ICE BofA Sterling 3-month Government Bill Index +1%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Currency Bond Index
Schroder ISF China Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index
Schroder ISF EURO Corporate Bond	ICE BofA Euro Corporate Index
Schroder ISF EURO Credit Conviction	iBoxx Euro Corporate Bond BBB Index
Schroder ISF Global Corporate Bond	Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged Index
Schroder ISF Global High Yield	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD Hedged

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung¹ des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert² aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf, und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

- 1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.
- 2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Relativer VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	51,86 %	60,49 %	55,39 %	46,28 %
Schroder ISF EURO Bond	46,65 %	53,50 %	50,37 %	46,84 %
Schroder ISF EURO Government Bond	46,53 %	52,25 %	49,39 %	49,61 %
Schroder ISF EURO Short Term Bond	44,46 %	57,82 %	49,42 %	72,44 %
Schroder ISF Global Bond	48,74 %	55,25 %	51,76 %	89,08 %
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	49,24 %	52,77 %	50,84 %	177,01 %
Schroder ISF US Dollar Bond	51,85 %	58,62 %	55,27 %	25,99 %
Schroder ISF AAA Flexible ABS	55,06 %	63,35 %	57,73 %	140,30 %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	52,95 %	61,49 %	57,39 %	157,10 %
Schroder ISF China Local Currency Bond	45,19 %	49,50 %	47,10 %	55,72 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	49,06 %	57,83 %	52,53 %	32,25 %
Schroder ISF EURO Credit Conviction	50,73 %	56,60 %	52,82 %	49,84 %
Schroder ISF Global Corporate Bond	49,66 %	52,25 %	51,03 %	104,85 %
Schroder ISF Global High Yield	51,41 %	62,50 %	57,52 %	56,36 %

Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenzniveau	Haltedauer	Beobachtung
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Government Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF US Dollar Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF AAA Flexible ABS	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF China Local Currency Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Corporate Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global High Yield	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre

3. Absoluter VaR-Ansatz

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

Teilfonds
Schroder ISF Commodity
Schroder ISF Cross Asset Momentum*
Schroder ISF Dynamic Opportunities*
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Global Credit High Income

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung¹ des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert² aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf, und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF Commodity	34,61 %	46,77 %	42,11 %	226,83 %
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	0,33 %	50,74 %	17,54 %	280,70 %
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	26,59 %	51,98 %	41,88 %	108,40 %
Schroder ISF Global Diversified Growth	24,37 %	33,55 %	29,23 %	157,18 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	0,59 %	18,27 %	16,28 %	106,70 %
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	12,40 %	19,00 %	15,52 %	186,61 %
Schroder ISF Asian Bond Total Return	5,41 %	9,15 %	7,41 %	148,40 %
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	11,08 %	14,69 %	12,26 %	14,59 %
Schroder ISF Global Credit High Income	11,33 %	17,36 %	13,30 %	142,43 %
Schroder ISF Global Credit Income	10,33 %	15,19 %	12,59 %	131,01 %
Schroder ISF Strategic Bond	10,94 %	15,77 %	12,98 %	191,06 %
Schroder ISF Strategic Credit	6,70 %	10,86 %	8,24 %	73,18 %
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	6,12 %	10,13 %	7,82 %	134,61 %
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	13,49 %	17,22 %	14,95 %	141,45 %

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenzniveau	Haltedauer	Beobachtung
Schroder ISF Commodity	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Dynamic Opportunities*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Diversified Growth	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Bond Total Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit High Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Credit	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre

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

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte) und/oder Total Return Swaps ein. Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Teilfonds sowie die Engagements in Verbindung mit SFT und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag nachfolgend detailliert aufgeführt.

Globale Daten

Höhe der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten

Die nachstehende Tabelle zeigt den beizulegenden Zeitwert der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (einschließlich Total Return Swaps) beteiligten Vermögenswerten in der Teilfondswährung.

	Höhe der Vermögenswerte	% des Nettovermögens
Schroder ISF Commodity	USD	
Total Return Swaps	3.203.586	4,48 %
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	
Total Return Swaps	220.744	0,03 %
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	
Total Return Swaps	175.011	0,26 %
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	
Total Return Swaps	878.950	3,24 %
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	
Total Return Swaps	263.957	0,02 %

Konzentrationsdaten

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

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

Die zehn größten Kontrahenten

Die nachstehende Tabelle bietet Einzelheiten zu den zehn größten Kontrahenten (auf der Grundlage des Bruttovolumens der offenen Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Kontrahent	Offene Transaktionen
Schroder ISF Commodity	USD
Total Return Swaps	
Macquarie Bank Limited London	1.714.621
BNP Paribas SA	715.738
J.P. Morgan Securities plc	643.161
The Goldman Sachs Group, Inc.	130.066
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR
Total Return Swaps	
J.P. Morgan Securities plc	117.350
The Goldman Sachs Group, Inc.	103.394
Schroder ISF Inflation Plus	EUR
Total Return Swaps	
Macquarie Bank Limited London	175.011
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR
Total Return Swaps	

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die zehn größten Kontrahenten (Fortsetzung)

Kontrahent	Offene Transaktionen
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (Fortsetzung)	
J.P. Morgan Securities plc	878.950
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD
Total Return Swaps	
J.P. Morgan Securities plc	263.957

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der Art und Qualität der von den Teilfonds in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Art der erhaltenen Sicherheiten	Qualität der erhaltenen Sicherheiten	Wert der erhaltenen Sicherheiten
Schroder ISF Commodity		USD
OTC-Derivategeschäfte		
Anleihen	Investment Grade	646.900
Barmittel	–	950.000
		1.596.900
Schroder ISF European Alpha Absolute Return		EUR
OTC-Derivategeschäfte		
Barmittel	–	180.000
		180.000
Schroder ISF Alternative Securitised Income		USD
OTC-Derivategeschäfte		
Barmittel	–	20.000
		20.000

Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
Schroder ISF Commodity	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
OTC-Derivate	950.000	–	–	–	102.100	544.800	–	1.596.900
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
OTC-Derivate	180.000	–	–	–	–	–	–	180.000
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
OTC-Derivate	20.000	–	–	–	–	–	–	20.000

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Währung von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Währungsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag in der Währung der Teilfonds.

Erhalten in Währung	Wert in Währung des Teilfonds
Schroder ISF Commodity	USD
	OTC-Derivategeschäfte
USD	1.596.900
	1.596.900
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR
	OTC-Derivategeschäfte
EUR	180.000
	180.000
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD
	OTC-Derivategeschäfte
USD	20.000
	20.000

Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
Schroder ISF Commodity	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	1.488.965	1.714.621	-	-	-	3.203.586
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	220.744	-	-	-	220.744
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	175.011	-	-	-	175.011
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	-	12.829	866.121	-	878.950
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	263.957	-	-	-	263.957

Land, in dem Kontrahenten ansässig sind

Die nachstehende Tabelle zeigt auf, in welchen Ländern die Kontrahenten aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag ansässig sind.

Kontrahent	Gründungsland
BNP Paribas SA	Frankreich
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich
Macquarie Bank Limited London	Vereinigtes Königreich
The Goldman Sachs Group, Inc.	USA

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten

Abrechnung und Clearing

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

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Anteile der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet wurden, und Rendite der Wiederanlage

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

Erhaltene Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten.

Verwahrstelle	Wert
Schroder ISF Commodity	USD
OTC-Derivategeschäfte	
J.P. Morgan Securities plc	646.900
BNP Paribas SA	660.000
Macquarie Bank Limited	290.000
Summe	1.596.900
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR
OTC-Derivategeschäfte	
Morgan Stanley & Co. International plc London	180.000
Summe	180.000
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD
OTC-Derivategeschäfte	
J.P. Morgan Securities plc	20.000
Summe	20.000

Gestellte Sicherheiten

Es gibt keine bei einer Verwahrstelle von dem Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) gestellten Sicherheiten.

Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rendite und Kosten

Total Return Swaps

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ sowie unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind diesen Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

Total Return Swaps – Renditen für die Teilfonds	
Teilfonds	Absolut – in Teilfondswährung
Schroder ISF Commodity	8.240.840
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	2.135.483
Schroder ISF Global Diversified Growth	63.075
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	1.766.858
Schroder ISF Inflation Plus	1.309
Schroder ISF Multi-Asset Total Return*	40.552
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	1.336.874
Schroder ISF Alternative Securitised Income	118.687

Kosten

Die den während des Geschäftsjahres gehaltenen Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

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

Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 61 bis 89 des Jahresberichts und Abschlusses für 2025 (verfügbar auf der Website – www.schroders.com/ir) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

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

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungspolitik und die regelmäßige Überprüfung ihrer Umsetzung in Bezug auf die SIM Europe verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2025 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Überprüfung ergab keine grundlegenden Probleme, aber es wurden kleinere Empfehlungen zur Richtliniendokumentation ausgesprochen.

Schroders verwaltet seine Gesamtkostenbasis unter Bezugnahme auf sein Kosten-Ertrags-Verhältnis, das als Verhältnis der betrieblichen Aufwendungen zum Nettobetriebsergebnis definiert ist. In diesem Rahmen wird der Vergütungsaufwand – einschließlich des Pools, aus dem eine variable Vergütung finanziert wird – als Komponente des gesamten Kosten-Ertrags-Verhältnisses gesteuert. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko und Compliance sowie Rechts- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2025 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 297 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 72,36 Mio. EUR, wovon 42,50 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 29,86 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.
- Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf OGAW-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 225 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 227,42 Mio. EUR, wovon 47,73 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 175,00 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 4,70 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschließlich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf www.schroders.com/rem-disclosures.

Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF Global Gold	USD	Bank of America	BARMITTEL	–	3.060.000
Schroder ISF Global Gold	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	2.290.000	–
Schroder ISF Global Gold	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	–	1.760.000
Schroder ISF Commodity	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	660.000	–
Schroder ISF Commodity	USD	J.P. Morgan	ANLEIHEN	646.900	–
Schroder ISF Commodity	USD	Macquarie	BARMITTEL	290.000	–
Schroder ISF Dynamic Income	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	–	40.000
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	Citibank	BARMITTEL	370.000	–
		Commonwealth Bank of			
Schroder ISF Global Target Return	USD	Australia	BARMITTEL	–	420.000
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	Citibank	BARMITTEL	380.000	–
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	270.000	–
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Bank of America	BARMITTEL	–	530.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Barclays	BARMITTEL	–	250.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Citibank	BARMITTEL	849.118	–
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Deutsche Bank	BARMITTEL	–	670.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	–	640.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	J.P. Morgan	ANLEIHEN	578.500	–
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	270.000	–
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Lloyds Bank	BARMITTEL	540.000	–
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	–	540.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	RBC	BARMITTEL	–	380.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	State Street	BARMITTEL	300.000	–
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	UBS	BARMITTEL	10.000	–
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	10.000	–
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	180.000	–
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	HSBC	BARMITTEL	–	4.358.984
Schroder ISF AAA Flexible ABS*	GBP	Barclays	BARMITTEL	245.298	–
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	20.000	–
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	HSBC	BARMITTEL	260.000	–
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	–	110.000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	HSBC	BARMITTEL	–	220.000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	270.000	–
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Bank of America	BARMITTEL	–	970.000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Barclays	BARMITTEL	1.260.000	–
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Citibank	BARMITTEL	–	950.000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	400.000	–
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	–	530.000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	RBC	BARMITTEL	640.000	–
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	UBS	BARMITTEL	280.000	–
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	280.000	–
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Barclays	BARMITTEL	–	520.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	450.000	–
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Citigroup	BARMITTEL	1.730.000	–
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	–	280.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	–	3.600.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	–	2.110.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	–	200.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Citigroup	BARMITTEL	240.000	–
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	–	100.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	–	600.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	–	260.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	20.000	–
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Barclays	BARMITTEL	–	450.000

Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	–	900.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Citigroup	BARMITTEL	520.000	–
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Deutsche Bank	BARMITTEL	–	1.250.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	–	4.060.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	–	500.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	490.000	–
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Barclays	BARMITTEL	–	1.880.000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	–	260.000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	–	490.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Barclays	BARMITTEL	–	700.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	–	270.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Deutsche Bank	BARMITTEL	360.000	–
Schroder ISF Global Credit Income	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	700.000	–
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	260.000	–
Schroder ISF Global High Yield	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	–	260.000
Schroder ISF Global High Yield	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	–	830.000
Schroder ISF Securitised Credit	USD	Barclays	BARMITTEL	460.000	–
Schroder ISF Securitised Credit	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	590.000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Barclays	BARMITTEL	280.000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	BNP Paribas	BARMITTEL	1.390.000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Deutsche Bank	BARMITTEL	380.000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Goldman Sachs	BARMITTEL	260.000	–
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Morgan Stanley	BARMITTEL	950.000	–
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	Citigroup	BARMITTEL	270.000	–

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

Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

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

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): YV2UILN4DUFWUTDZHO58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,8 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,7 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

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

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	67
Januar 2024 bis Dezember 2024	71
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	57

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,8	-2,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,8	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,0	-2,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,4	-2,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

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

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

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

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Menschenrechte (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Thailand ansässigen Emittenten aus dem Bereich Bankdienstleistungen zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	16
Menschenrechte	10
Corporate Governance	9
Naturkapital und Biodiversität	3
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,65	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	8,48	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,37	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	3,96	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,65	Indien
Schroder ISF Indian Opportunities I Acc USD	Gemeinsame Anlagen	3,46	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	3,37	Indien
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	3,27	Hongkong
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,35	Südkorea
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	2,29	Singapur
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,28	Taiwan
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,18	China
Schroder ISF Asian Smaller Companies I Acc USD	Gemeinsame Anlagen	2,15	Luxemburg
STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING)	Finanzwesen	2,13	Vereinigtes Königreich
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,08	Indien

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 67 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 21 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

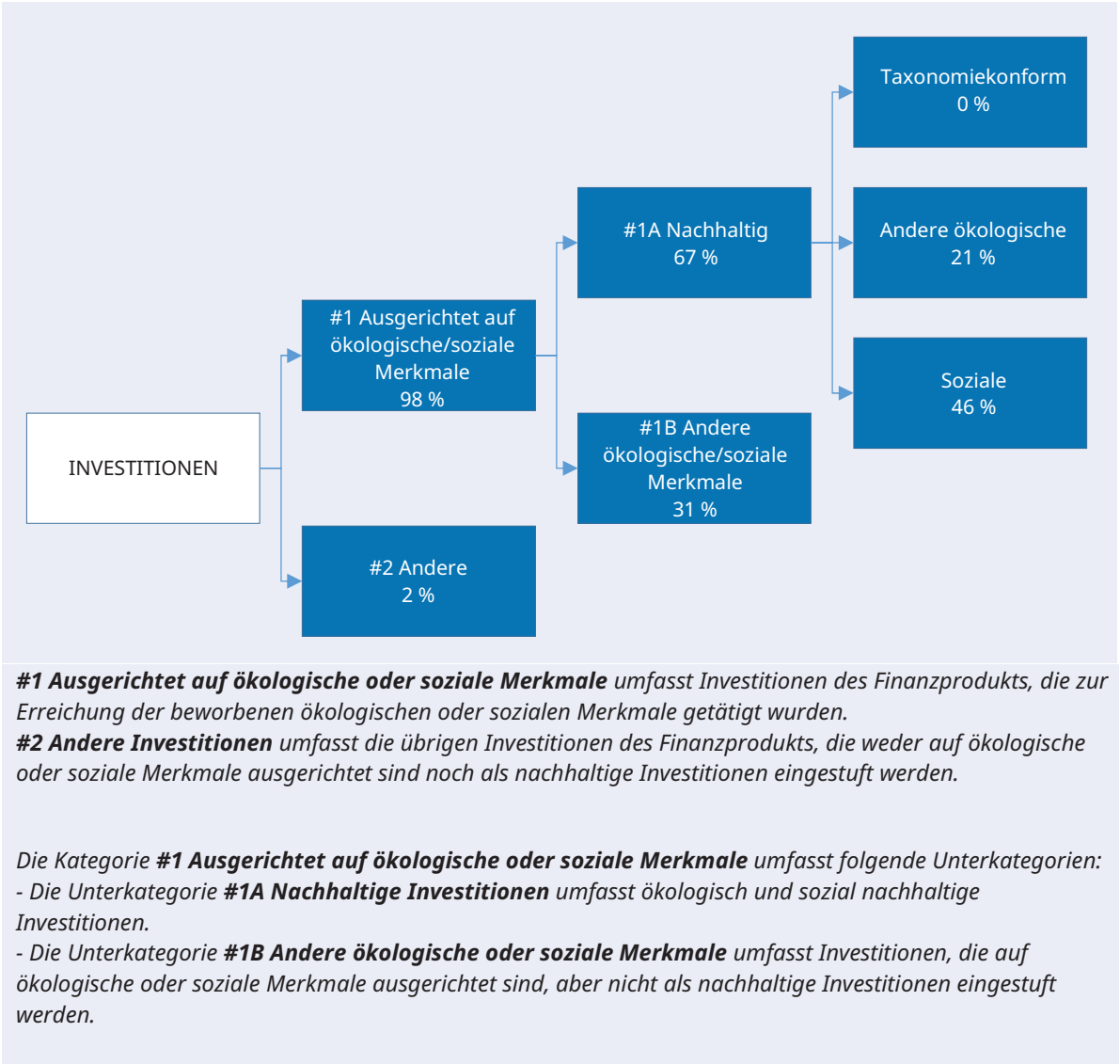
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	17,12
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,33
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,96
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,08
Finanzwesen	Bankwesen	13,96
Finanzwesen	Versicherung	5,86
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,90
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	6,27
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,42
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,66
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,16
Industrie	Investitionsgüter	9,13
Industrie	Transport	2,10
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	8,65
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,37
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	5,62
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,08
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,57
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,18
Barmittel	Barmittel	1,52
Barmittel	Bareinschüsse	0,04
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,85
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,59
Grundstoffe	Grundstoffe	0,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,17

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



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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

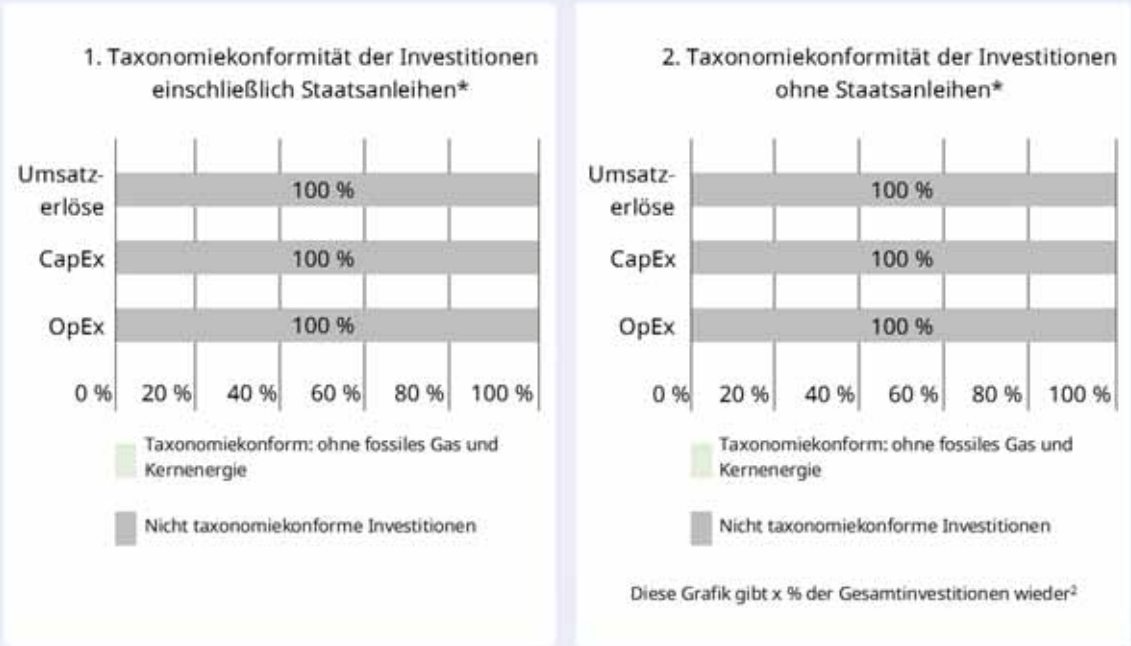
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten

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

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 46 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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



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

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

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 3YYOQS43D8251JTKU860

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,4 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

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

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 76 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	76
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	56

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,1	0,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,2	-0,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,8	-1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

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

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie in Deutschland zu den Themen Transparenz, Risiko und Berichterstattung (PAI 10) sowie Kunden und Verbraucher (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus haben wir mit einem in Deutschland ansässigen Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie zum Thema Klimaüberwachung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Kontakt aufgenommen.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Menschenrechte	10
Corporate Governance	8
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SAP SE NPV	Informationstechnologie	4,00	Deutschland
BNP PARIBAS EUR2	Finanzwesen	3,45	Frankreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	3,15	Niederlande
AXA SA EUR2.29	Finanzwesen	3,04	Frankreich
FRESENIUS MEDICAL CARE AG NPV	Gesundheitswesen	2,63	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	2,61	Italien
AMADEUS IT GROUP SA CLASS A EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	2,51	Spanien
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	Gesundheitswesen	2,48	Niederlande
CHEMRING GROUP PLC ORDINARY 1P (POST SUB)	Industrie	2,44	Vereinigtes Königreich
MTU AERO ENGINES AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,43	Deutschland
DEUTSCHE BANK AG NPV (REGISTERED)	Finanzwesen	2,36	Deutschland
HENKEL AG & COMPANY KGAA NON VOTING PREFERENCE NPV	Basiskonsumgüter	2,24	Deutschland
KNORR-BREMSE AG NPV	Industrie	2,21	Deutschland
AIRBUS SE EUR1 (FRENCH LISTING)	Industrie	2,16	Frankreich
DEUTSCHE BOERSE AG NPV	Finanzwesen	2,11	Deutschland

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 76 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

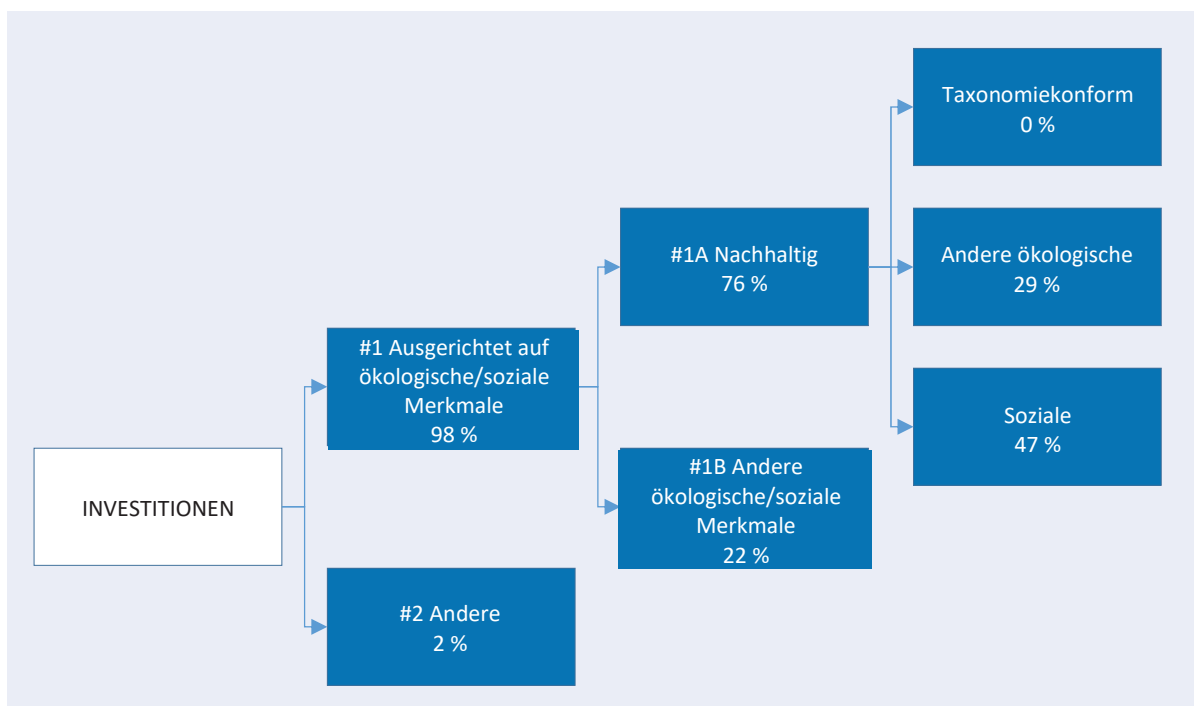
Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 29 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	22,59
Industrie	Transport	1,40
Finanzwesen	Bankwesen	12,93
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,17
Finanzwesen	Versicherung	4,32
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,40
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	6,05
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,91
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,67
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,83
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,16
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,04
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,22
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,48
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,75
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,20
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,52
Grundstoffe	Grundstoffe	4,43
Barmittel	Barmittel	1,60
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,04
Versorger	Versorger	0,21
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,07

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



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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

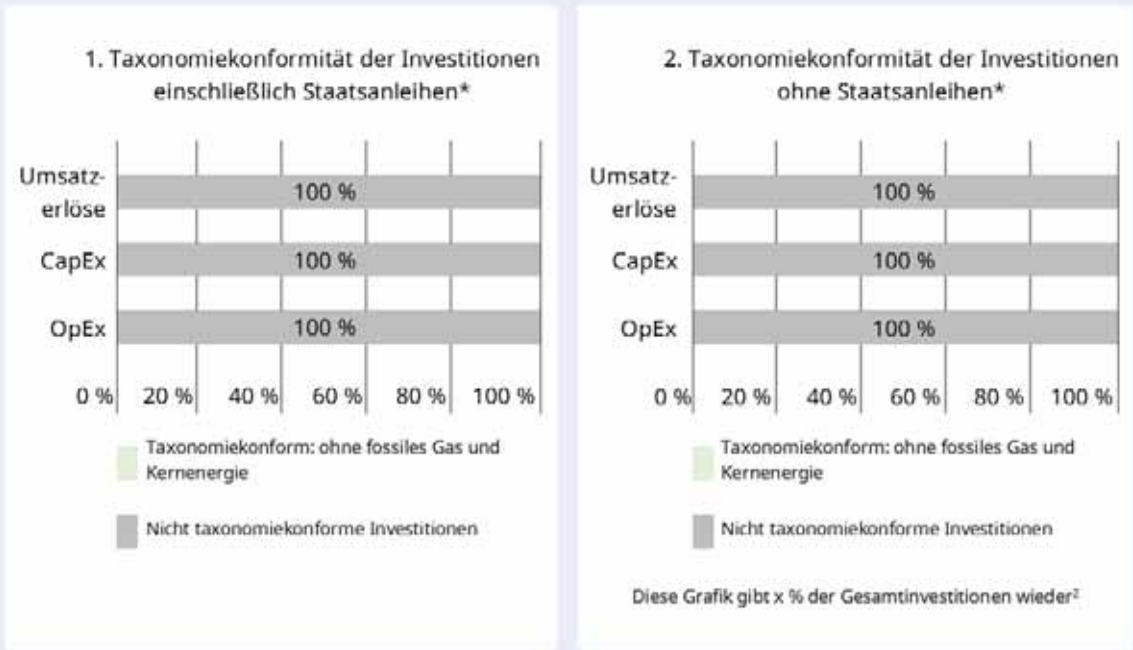
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

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

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 47 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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



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

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

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Name des Produkts: Schroder ISF Global Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): W98SM5I2EG2S17ELT606

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

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

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	62
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	47

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,0	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,2	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,6	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,6	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

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

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeitnehmer (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile mit Sitz in Japan. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der professionellen und gewerblichen Dienstleistungsbranche Gespräche über die Vergütung von Führungskräften geführt (PAIs 10, 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	68
Menschenrechte	51
Corporate Governance	37
Naturkapital und Biodiversität	26
Humankapitalmanagement	25
Diversität und Inklusion	15

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,74	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,68	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,22	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,97	Taiwan
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	2,94	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,79	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,47	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	2,18	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,92	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	1,57	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	1,56	USA
HSBC HOLDINGS PLC USD0.50 (HK REG)	Finanzwesen	1,35	Vereinigtes Königreich
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	1,17	Italien
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	1,17	Niederlande
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	1,08	China

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 63 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 36 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

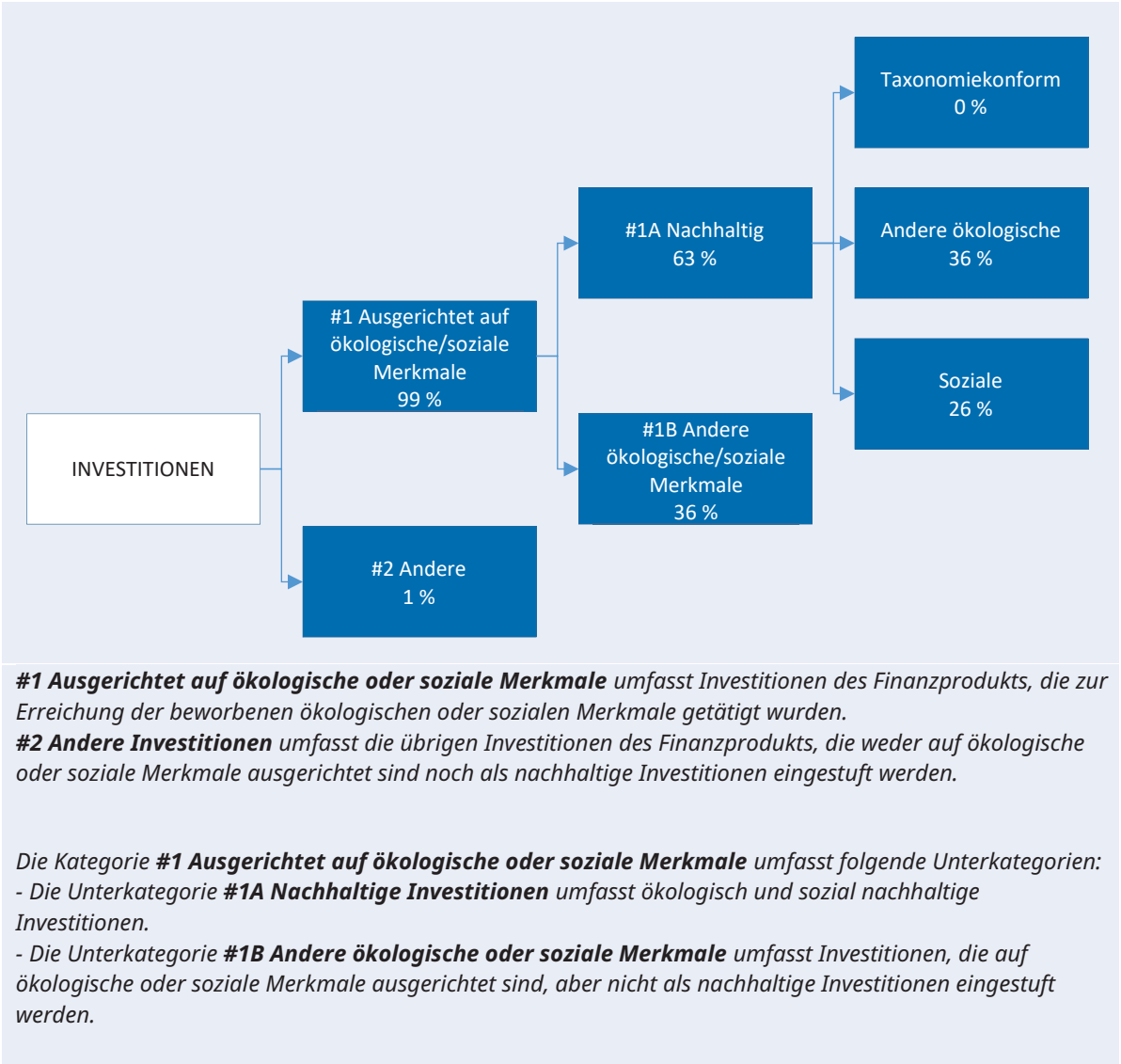
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,96
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,15
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,21
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,69
Finanzwesen	Bankwesen	10,52
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,59
Finanzwesen	Versicherung	1,14
Industrie	Investitionsgüter	10,44
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,61
Industrie	Transport	0,69
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	11,63
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,94
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,33
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,50
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,97
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,26
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,17
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,55
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,64
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,14
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,03
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,93
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,25
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,20
Grundstoffe	Grundstoffe	1,75
Grundstoffe	Industriegase	0,38
Versorger	Versorger	1,72
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,31
Barmittel	Barmittel	0,28
Barmittel	Bareinschüsse	0,02

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

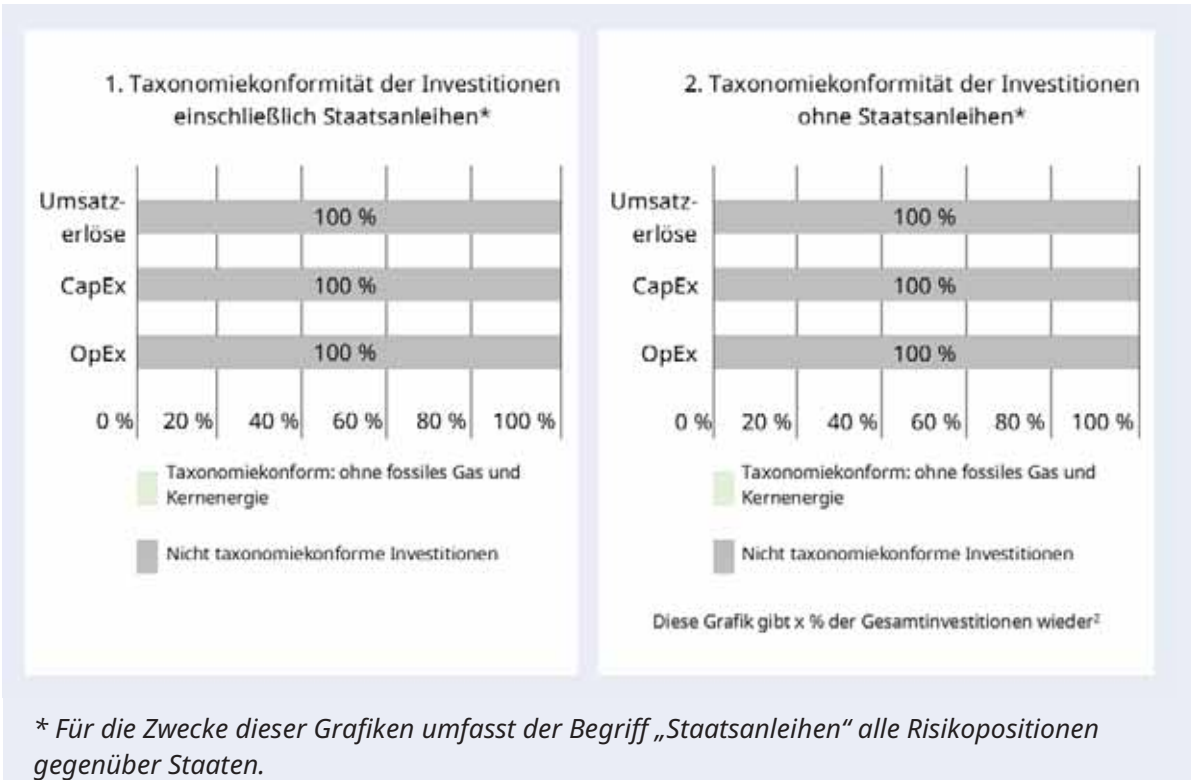
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Name des Produkts: Schroder ISF Italian Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): KZ4CKIFING0D2JM68769

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,3 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,2 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

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

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 81 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	81
Januar 2024 bis Dezember 2024	49
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	63

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,3	0,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,1	-0,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,6	-1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

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

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in Italien zu den Themen Kunden und Verbraucher (PAI 10) und Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) gesprochen. Wir haben auch mit einem in Italien ansässigen Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche Gespräche über den Klimaschutz geführt (PAIs 1, 2 und 3).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	6
Corporate Governance	2
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
INTESA SANPAOLO SPA EURO.52	Finanzwesen	9,84	Italien
UNICREDIT SPA NPV	Finanzwesen	9,60	Italien
FERRARI NV EURO.01	Zyklische Konsumgüter	5,91	Italien
ENEL EUR1	Versorger	5,61	Italien
GENERALI EUR1	Finanzwesen	5,19	Italien
FINECOBANCA BANCA FINECO SPA NPV	Finanzwesen	3,59	Italien
BPER BANCA EUR3	Finanzwesen	3,52	Italien
BANCO BPM SPA NPV	Finanzwesen	3,31	Italien
LEONARDO SPA EUR4.40	Industrie	3,24	Italien
PRYSMIAN SPA EURO.10	Industrie	3,22	Italien
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP	Finanzwesen	3,03	Italien
LOTTOMATICA GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,98	Italien
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA NPV	Finanzwesen	2,89	Italien
ST MICROELECTRONICS NV EUR1.04 (ITALIAN LISTING)	Informationstechnologie	2,51	Singapur
STELLANTIS NV EURO.01	Zyklische Konsumgüter	2,47	USA

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

All-Share (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

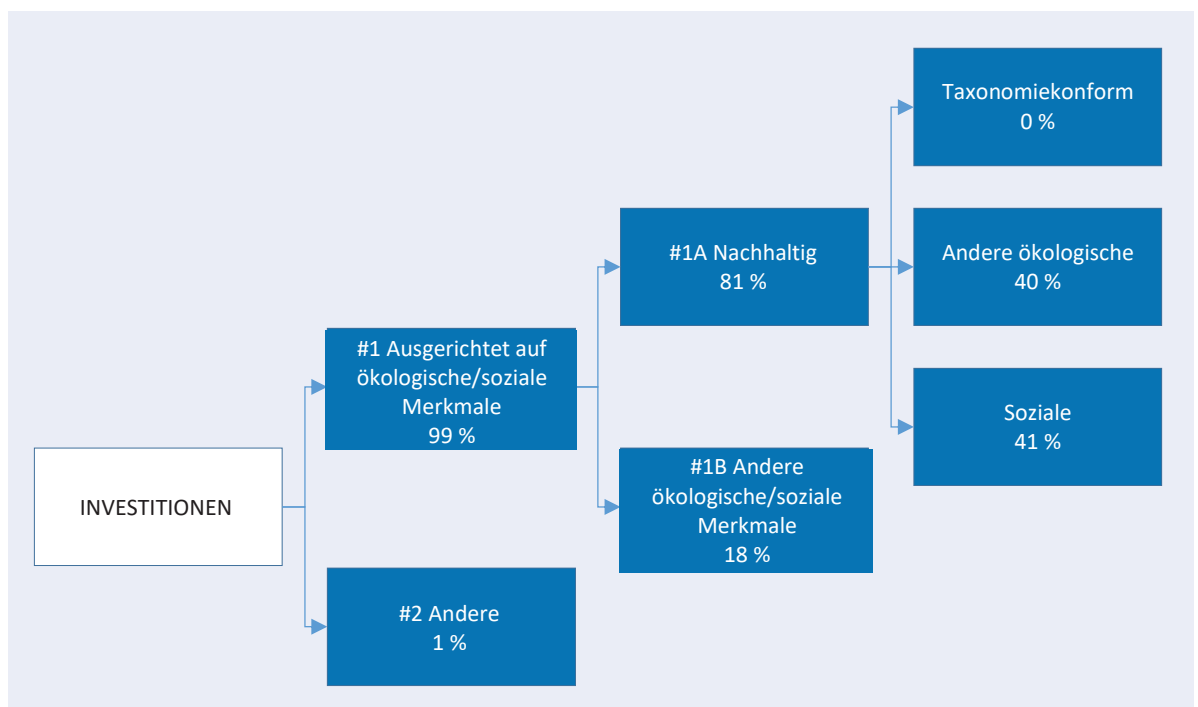
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 81 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 40 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	33,31
Finanzwesen	Versicherung	8,86
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,16
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	8,38
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,74
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,98
Versorger	Versorger	11,58
Versorger	Gasversorger	0,35
Industrie	Investitionsgüter	9,38
Industrie	Transport	0,30
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,11
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,32
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,58
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,26
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,32
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,38
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,90
Grundstoffe	Industriegase	1,21
Grundstoffe	Grundstoffe	0,87
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,96
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,42
Barmittel	Barmittel	1,29
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,35

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



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

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

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

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

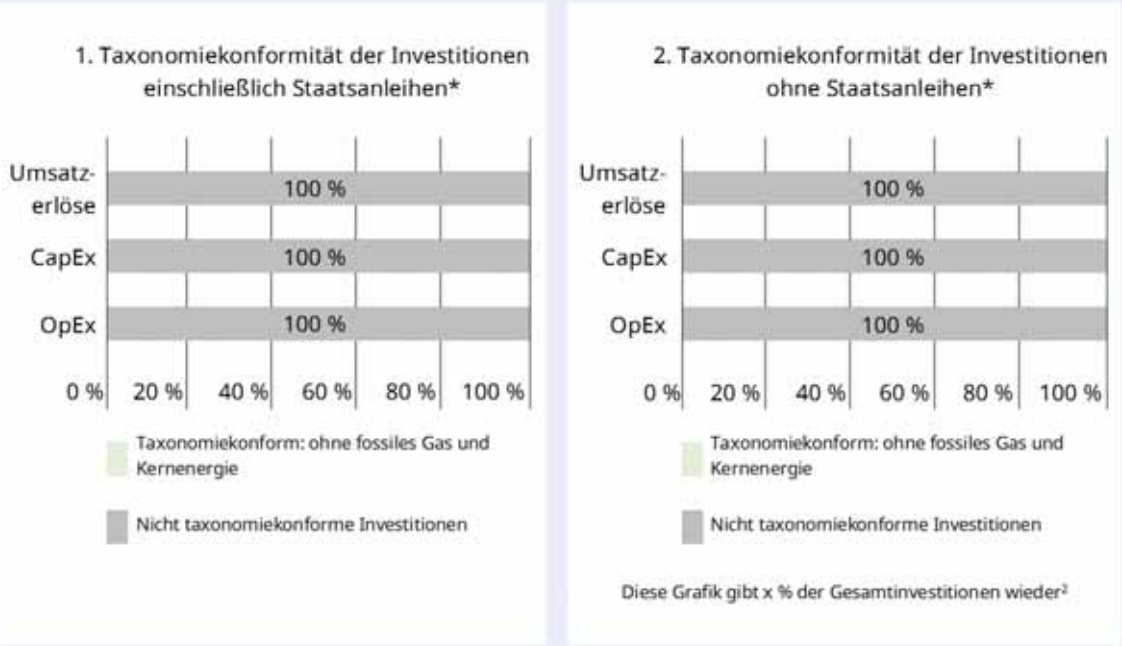
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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



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

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

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Name des Produkts: Schroder ISF Japanese Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): CJJRRIDG3Y95POYRD382

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

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

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	61
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	58

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,1	-3,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,0	-2,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,2	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 22. Dezember 2025 wurde die Benchmark des Fonds von Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (NET TR) zu Tokyo Stock Price Index Net TR geändert.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

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

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus dem Bau- und Ingenieurwesen in Japan zu den Themen Arbeiter (PAI 10) und Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10) ausgetauscht. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten aus dem Bau- und Ingenieurwesen zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	12
Klimawandel	6
Humankapitalmanagement	5
Menschenrechte	1
Diversität und Inklusion	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SONY GROUP CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	5,43	Japan
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	5,41	Japan
MITSUBISHI ELECTRIC CORPORATION NPV	Industrie	3,99	Japan
SUMITOMO REALTY AND DEVELOPMENT COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	3,10	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	3,00	Japan
SUZUKI MOTOR CORPORATION JPY50	Zyklische Konsumgüter	2,97	Japan
Sumitomo Mitsui Trust Group In	Finanzwesen	2,82	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,64	Japan
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,49	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL COMPANY LIMITED NPV	Grundstoffe	2,44	Japan
FUJITSU LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,39	Japan
NTT INCORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,35	Japan
MS AND AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,30	Japan
KEYENCE CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,24	Japan
NISHI-NIPPON FINANCIAL HOLDING INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,11	Japan

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 61 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 28 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

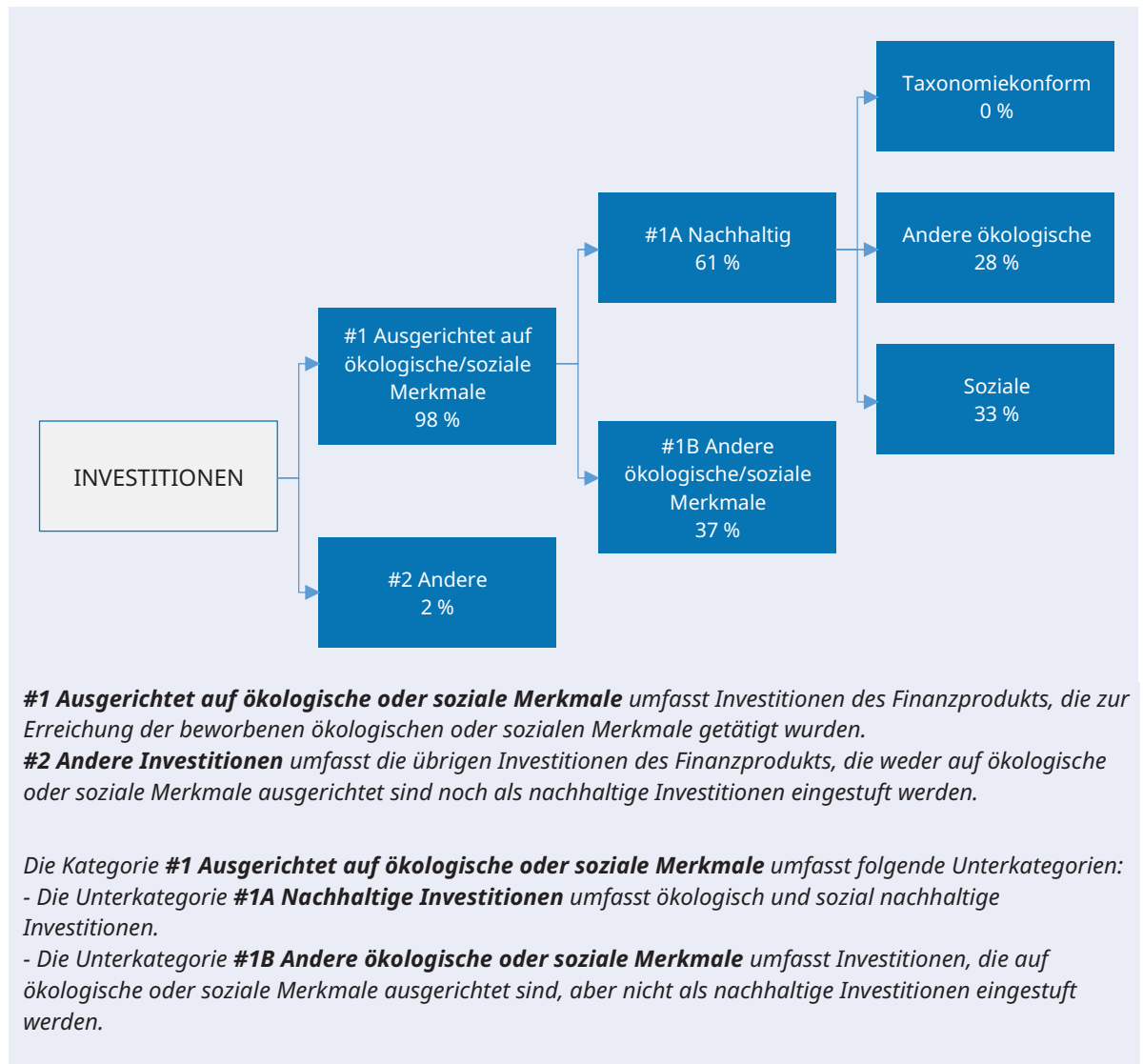
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	17,95
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,41
Industrie	Transport	0,92
Finanzwesen	Bankwesen	10,34
Finanzwesen	Versicherung	6,70
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,41
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	9,53
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	7,91
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,75
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,58
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,08
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,63
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,68
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,98
Grundstoffe	Grundstoffe	6,91
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,47
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,96
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,10
Barmittel	Barmittel	2,50
Barmittel	Bareinschüsse	0,06
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,09
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,91

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

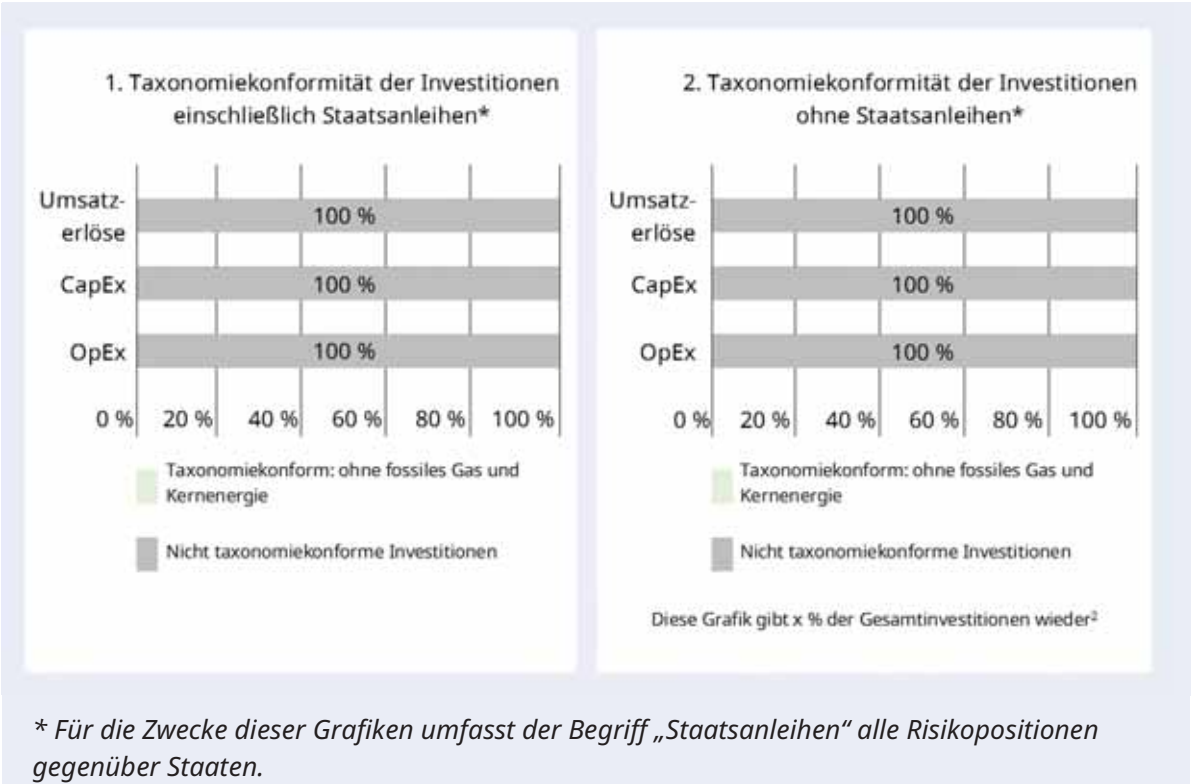
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Name des Produkts: Schroder ISF Swiss Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): K0IBGMFXVN7F42QXE203

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

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

☐

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

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

☐

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

☒

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

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

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

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums betrug 2,7 %. Damit war der Wert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher als null. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

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

- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

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

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	62
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	65
August 2022 bis Dezember 2022	68

Nachhaltigkeitswert

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Chemieindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Investment Banking- und Anlagedienstleistungsbranche mit Sitz in der Schweiz. Des Weiteren haben wir uns mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Corporate Governance	6
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	3
Naturkapital und Biodiversität	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	9,63		USA
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	9,53		USA
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	8,21		USA
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	5,90		Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	5,33		Schweiz
UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	4,00		Schweiz
ABB LIMITED CHF0.12 (REGISTERED)	Industrie	3,11		Schweiz
PARTNERS GROUP HOLDING AG CHF0.01 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,75		Schweiz
SANDOZ GROUP AG CHF0.05	Gesundheitswesen	2,63		Schweiz
ALCON INC CHF0.040000	Gesundheitswesen	2,58		USA
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,45		Schweiz
GALDERMA GROUP N AG CHF0.01	Gesundheitswesen	2,02		Schweiz
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	2,02		Schweiz
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	1,78		Schweiz
BELIMO HOLDING AG-REG CHF1	Industrie	1,68		Schweiz

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

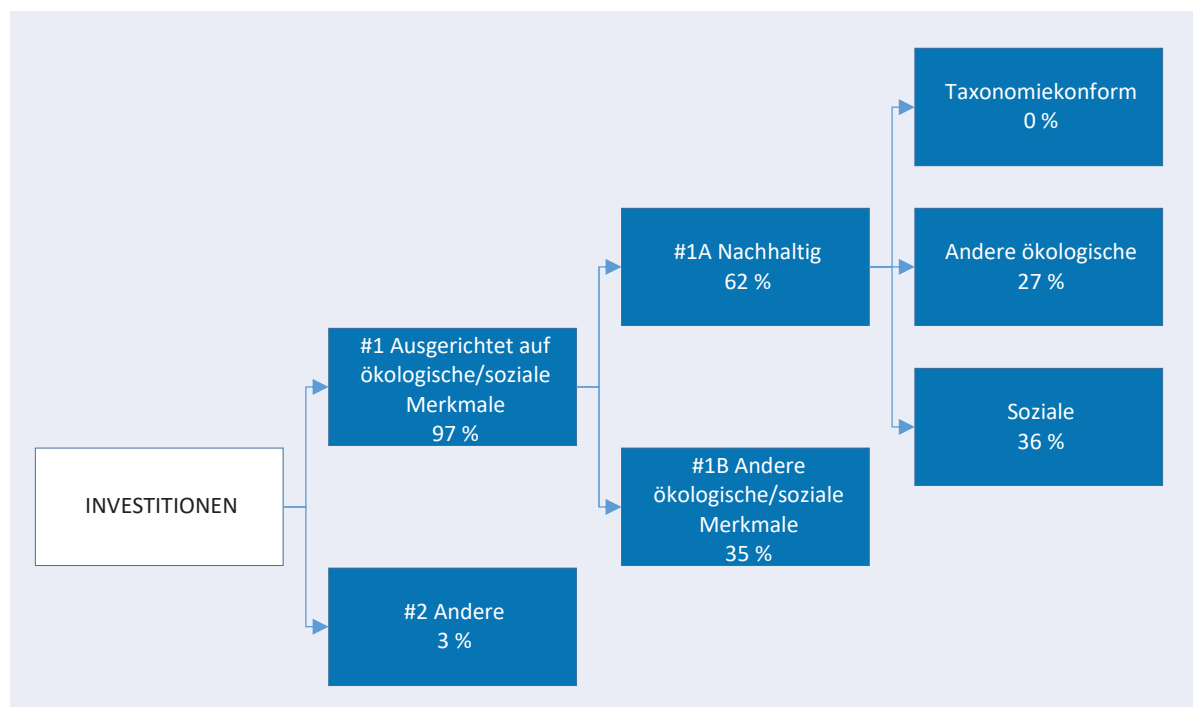
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 62 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 27 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	28,44
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,14
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,80
Finanzwesen	Versicherung	8,34
Finanzwesen	Bankwesen	0,25
Industrie	Investitionsgüter	14,25
Industrie	Transport	1,40
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,60
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	11,79
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,68
Grundstoffe	Grundstoffe	5,27
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,10
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,63
Barmittel	Barmittel	1,74
Versorger	Versorger	1,36
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,21

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

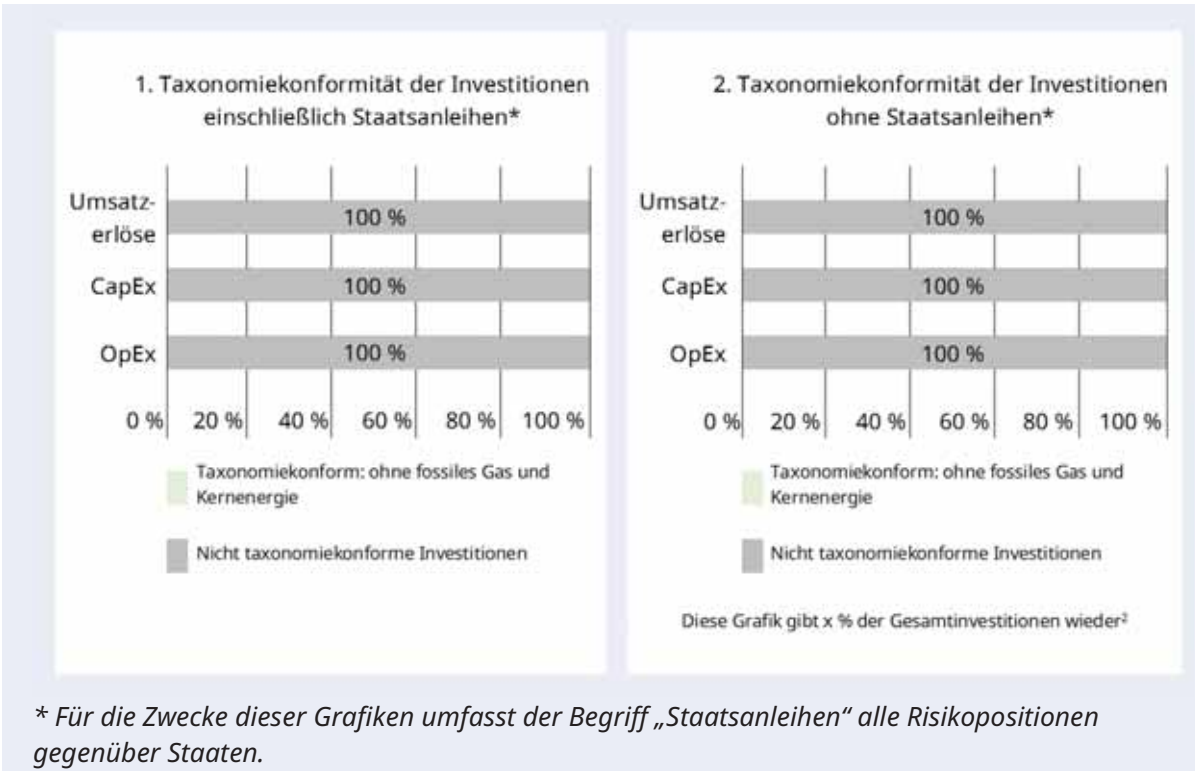
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Name des Produkts: Schroder ISF UK Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): O3Z02YF8JZJN90D5MT95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -18,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

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

- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	67
Januar 2024 bis Dezember 2024	56
Januar 2023 bis Dezember 2023	69
August 2022 bis Dezember 2022	60

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,1	-18,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	-0,5	-15,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,4	-18,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-25,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

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

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

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

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Hotel- und Unterhaltungsdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) Gespräche geführt. Wir

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

besprachen auch das Thema gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbaubranche mit Sitz in Großbritannien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Irland ansässigen Emittenten aus der professionellen und gewerblichen Dienstleistungsbranche zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Corporate Governance	12
Menschenrechte	10
Humankapitalmanagement	7
Naturkapital und Biodiversität	6
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	8,17	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	6,01	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	3,72	Vereinigtes Königreich
KERRY GROUP PLC A ORDINARY EUR0.125 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	3,63	Irland
IMI PLC ORDINARY 28.57P	Industrie	3,59	Vereinigtes Königreich
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	3,57	Vereinigtes Königreich
NEXT PLC ORDINARY 10P	Zyklische Konsumgüter	3,53	Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	3,41	Hongkong
WEIR GROUP PLC (THE) ORDINARY 12.5P	Industrie	3,29	Vereinigtes Königreich
UNITE GROUP PLC/THE REIT 25P	Immobilien	3,11	Vereinigtes Königreich
ANTOFAGASTA PLC ORDINARY 5P	Grundstoffe	2,98	Chile
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 0.09P (LONDON LISTING)	Zyklische Konsumgüter	2,92	Vereinigtes Königreich

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

THE SAGE GROUP PLC GBP0.01051948	Informationstechnologie	2,91	Vereinigtes Königreich
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC ORDINARY 10P	Gesundheitswesen	2,68	Vereinigtes Königreich
KINGSPAN GROUP EUR0.13 (DUBLIN LISTING)	Industrie	2,49	Irland

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



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 67 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 45 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

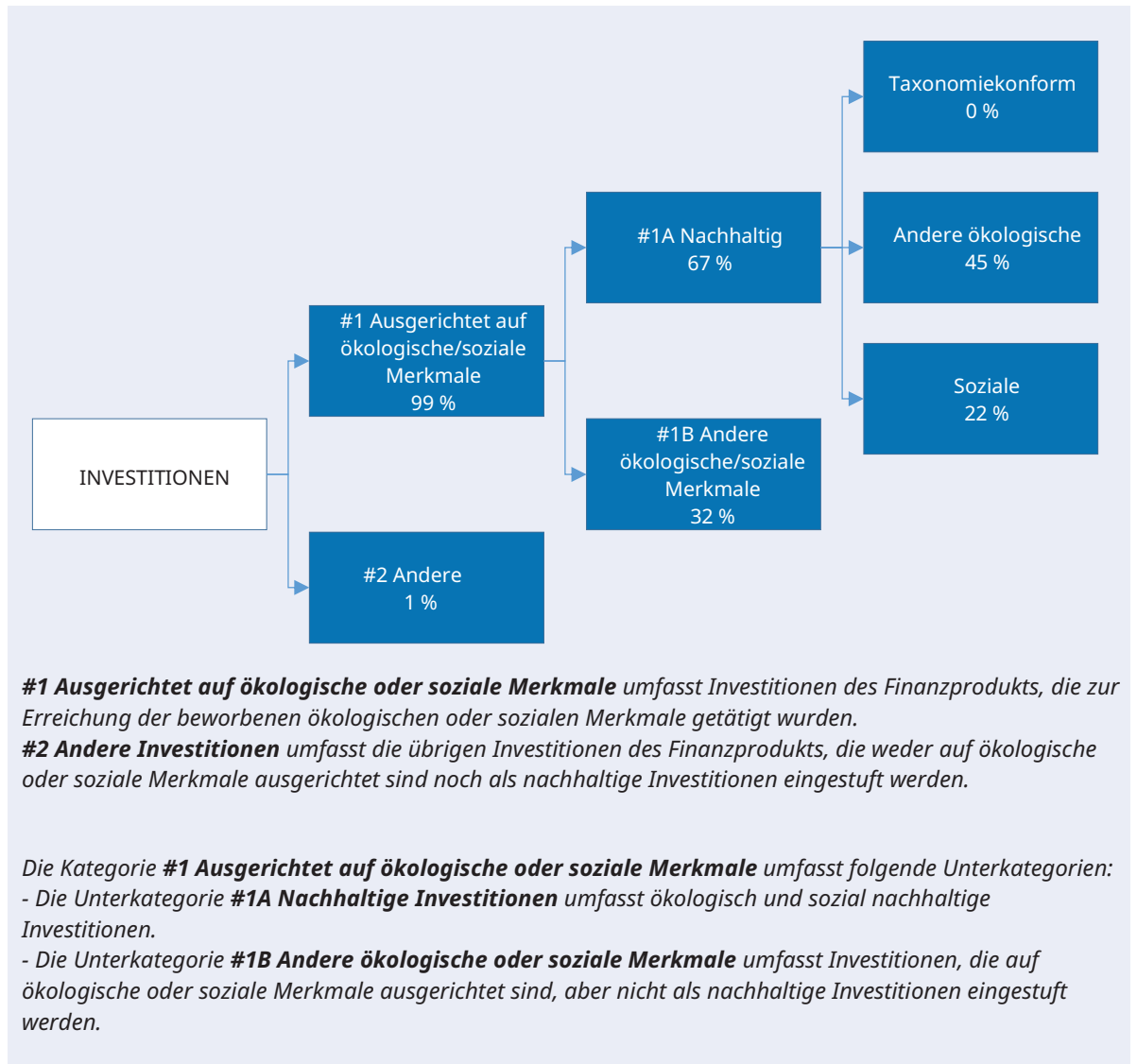
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	14,74
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	10,08
Finanzwesen	Versicherung	8,30
Finanzwesen	Bankwesen	5,98
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,66
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,97
Grundstoffe	Grundstoffe	10,42
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,60
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,53
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,86
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,07
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,31
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,34
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,21
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	4,80
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,83
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,51
Barmittel	Barmittel	1,47
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,32

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



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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

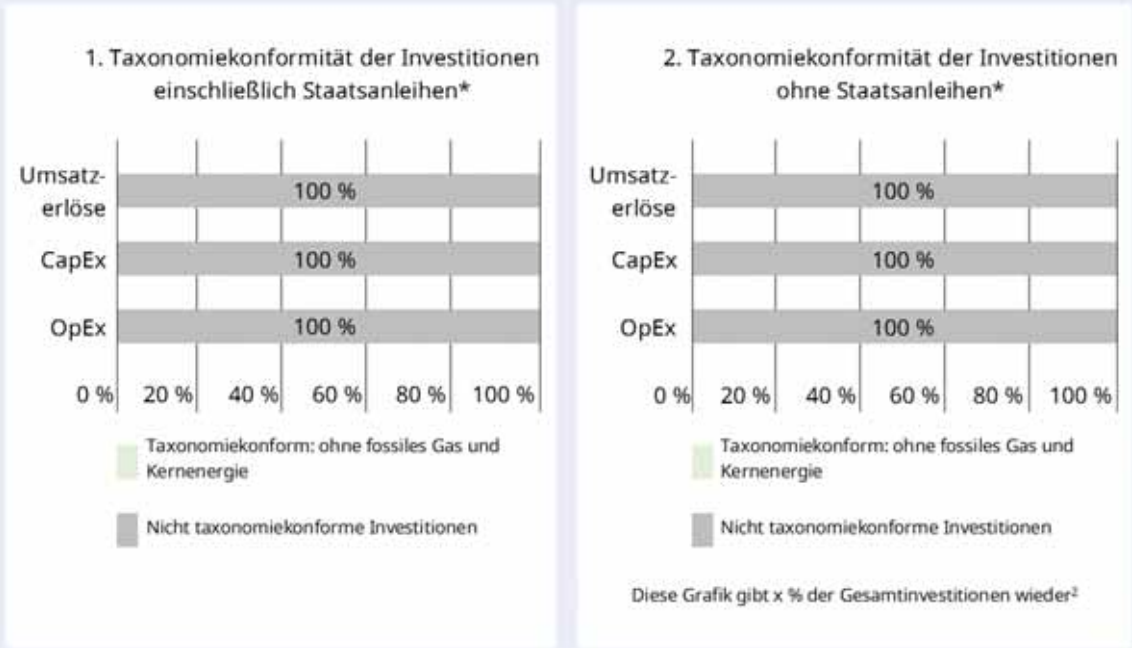
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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



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

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

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

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

Name des Produkts: Schroder ISF US Large Cap
Unternehmenskennung (LEI-Code): 58S8FGQ4I54XKR7MC293

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 4. Juli 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,8 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

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

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

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

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

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

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

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

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

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in den USA zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Wir besprachen auch das Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in den USA. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus dem Bereich diversifizierter Einzelhandel zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Menschenrechte	12
Klimawandel	9
Naturkapital und Biodiversität	6
Corporate Governance	5
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **4. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	8,19	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	6,43	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	5,29	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	4,93	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,28	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	3,53	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	3,30	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,80	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	2,68	USA
MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,56	USA
COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	2,41	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,26	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,04	USA
AUTOZONE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,03	USA
MEDTRONIC PLC USD0.10	Gesundheitswesen	1,98	USA

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

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



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Standard & Poor's 500 (Net TR) Lagged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 34 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

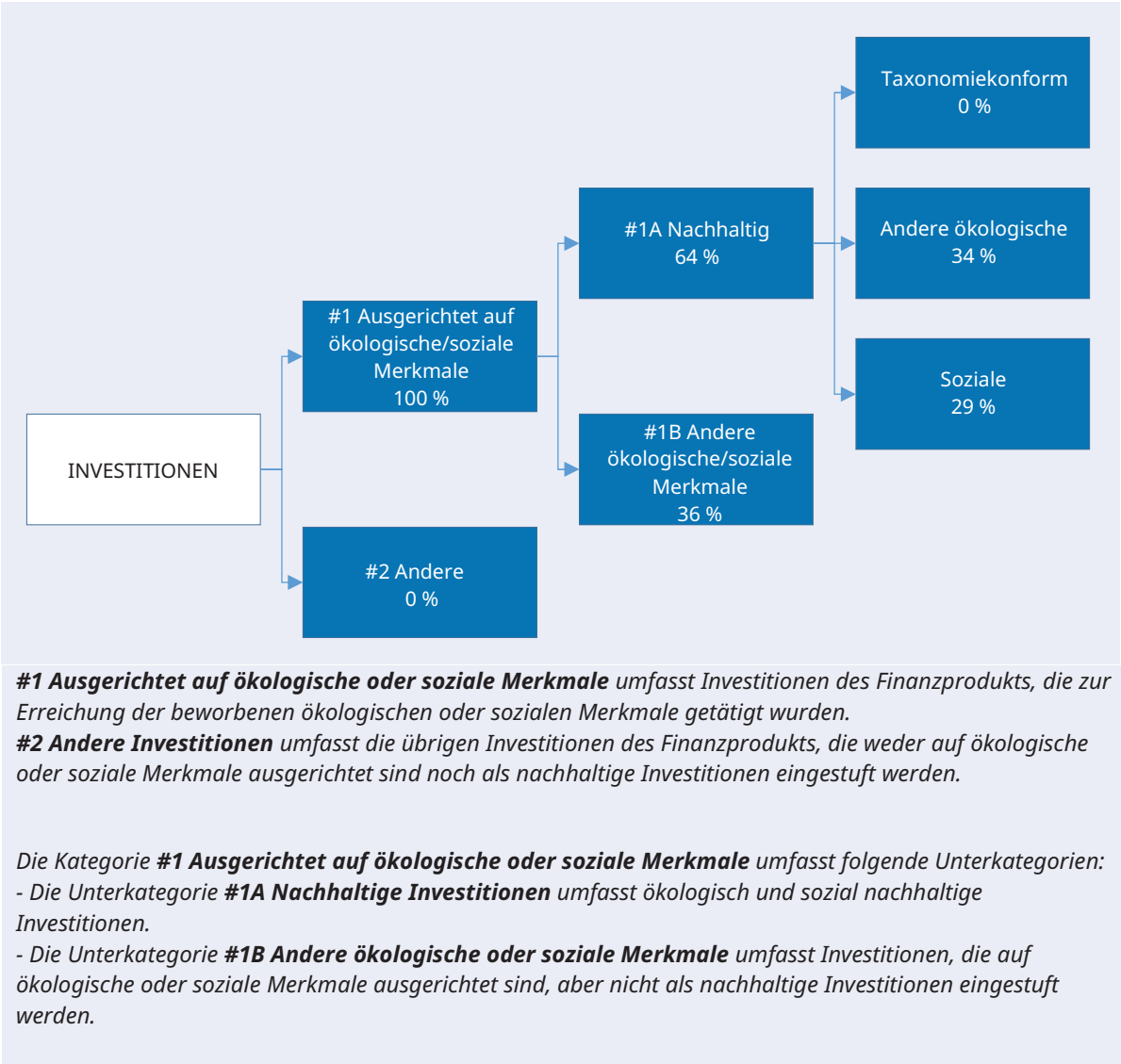
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	14,11
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,47
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,66
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	17,36
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,61
Finanzwesen	Bankwesen	4,48
Finanzwesen	Versicherung	0,60
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,87

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,80
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,51
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,66
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,69
Industrie	Investitionsgüter	6,71
Industrie	Transport	1,39
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,76
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,87
Versorger	Versorger	2,63
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,92
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,09
Barmittel	Barmittel	0,81

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



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

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

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

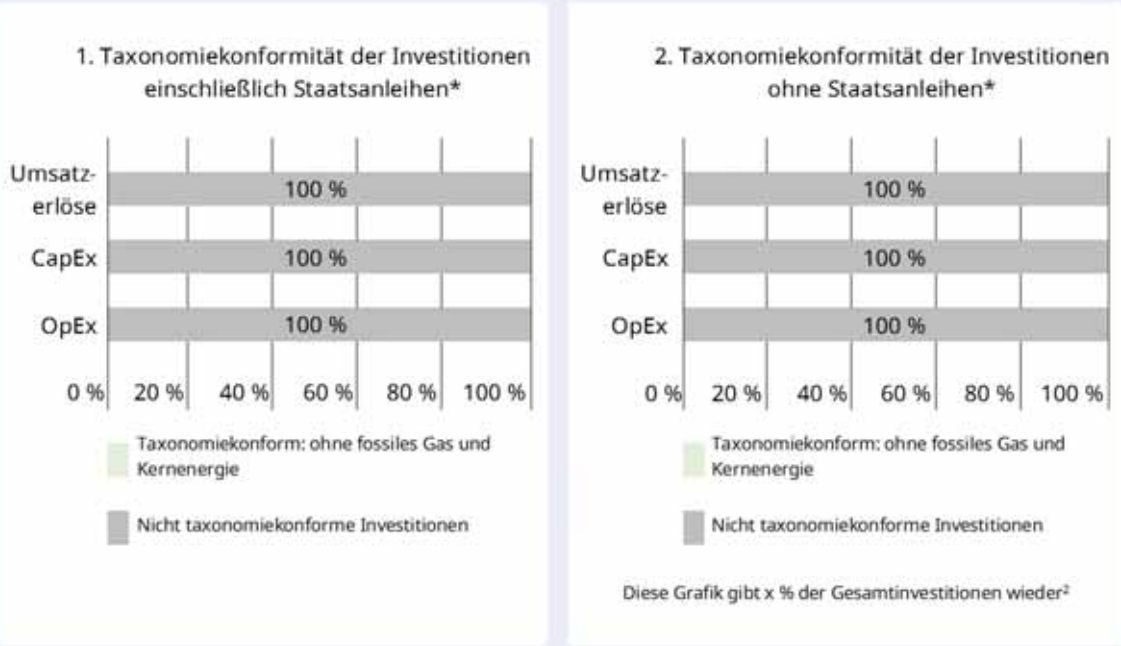
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

entsprechen.

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

Diese Frage ist nicht relevant.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

unterstützt.

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



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. Juli 2025 – 31. Dezember 2025

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493008UI8R6FCP1MG15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

●●

■

Ja

●●

●

✕

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR)-Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

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

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	60
Januar 2024 bis Dezember 2024	64
Januar 2023 bis Dezember 2023	53
August 2022 bis Dezember 2022	50

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,0	-4,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,1	-4,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,3	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-3,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasbranche mit Sitz in China zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Textilien und Bekleidungsbranche mit Sitz in China. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten in der Metall- und Bergbaubranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	13
Menschenrechte	8
Corporate Governance	5
Naturkapital und Biodiversität	3
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,36	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	3,92	Südkorea
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	3,53	Singapur
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	3,36	Singapur
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,20	Taiwan
BOC HONG KONG HOLDINGS LIMITED HKD5	Finanzwesen	3,05	China
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,92	Singapur
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,84	Taiwan
TELSTRA CORPORATION LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,61	Australien
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	2,54	Hongkong
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED HKD1	Finanzwesen	2,43	Hongkong
ASE TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,35	Taiwan
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	2,24	China
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	2,24	China
RIO TINTO PLC ORDINARY 10P	Grundstoffe	2,10	Australien

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 60 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 30 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

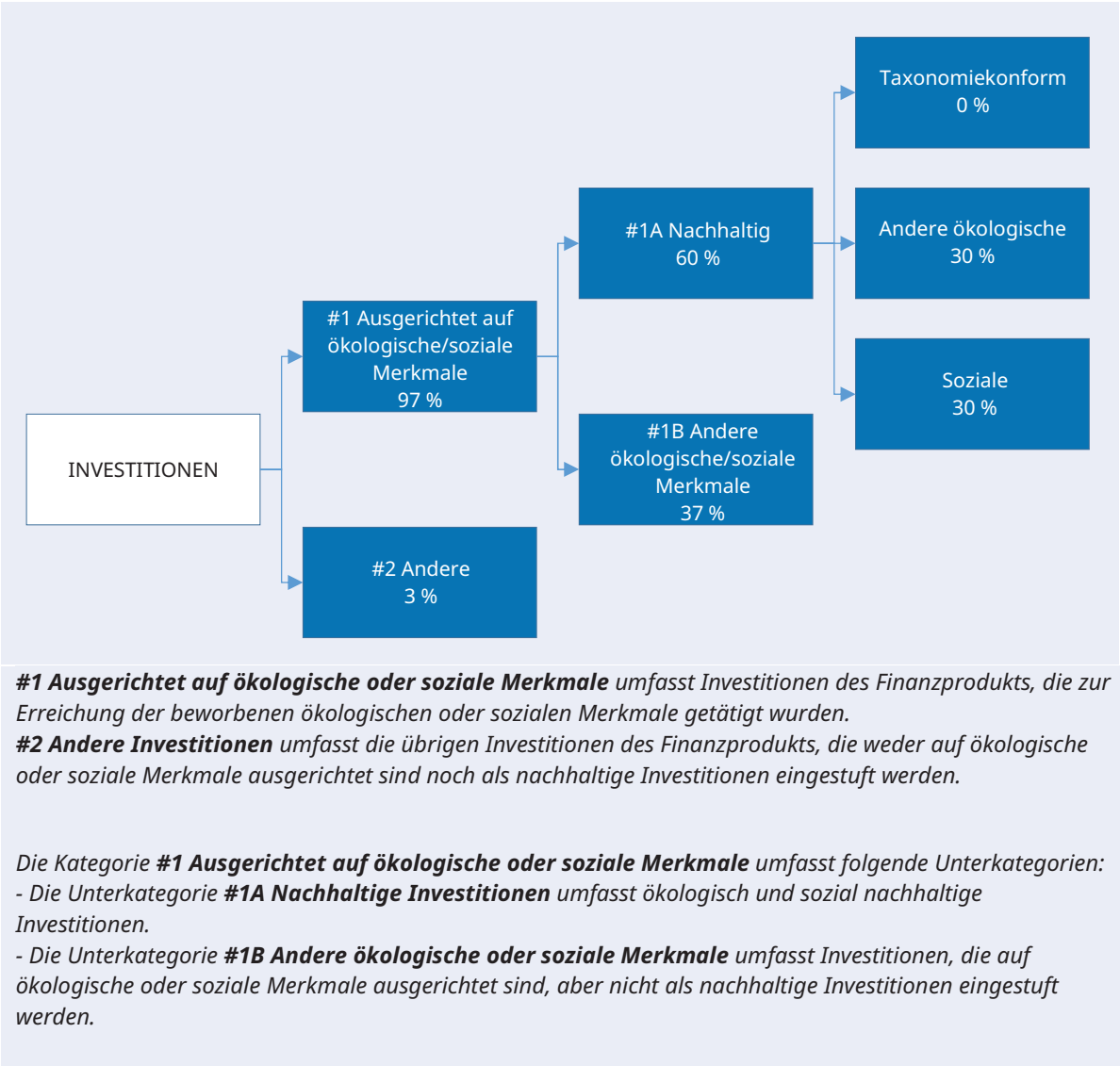
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,20
Finanzwesen	Versicherung	8,32
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,58
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,25
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,77
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	9,42
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,21
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,60
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,24
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,65
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	4,38
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,66
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,87
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,68
Grundstoffe	Grundstoffe	4,87
Industrie	Investitionsgüter	2,52
Barmittel	Barmittel	2,40
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,99
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,82
Versorger	Versorger	1,60
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,98

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



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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

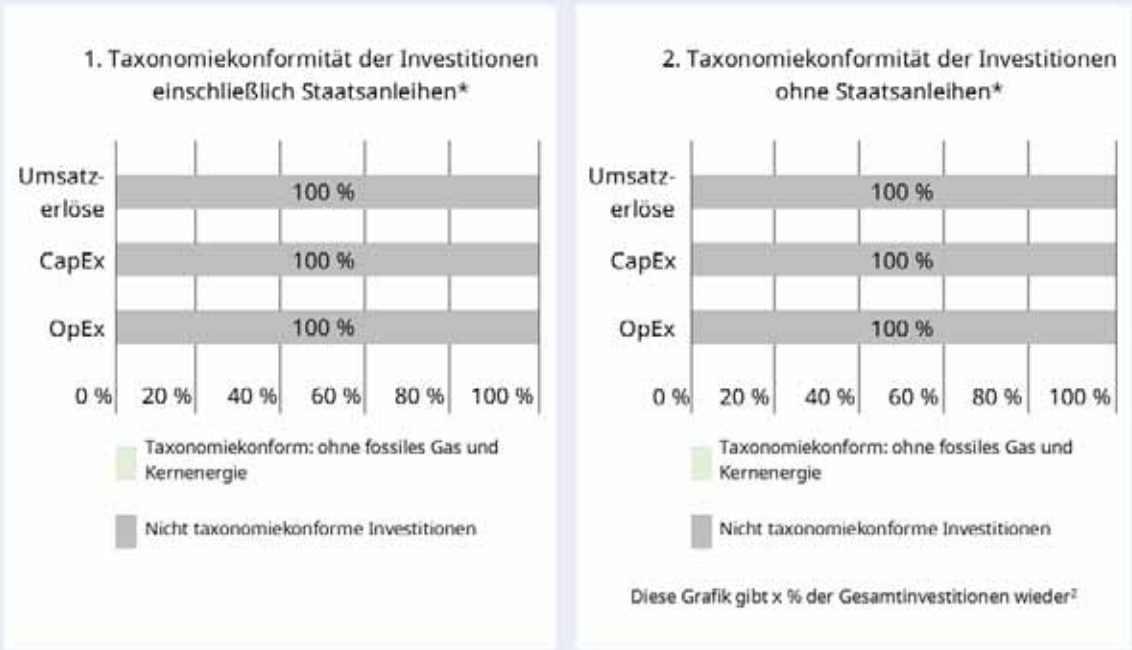
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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



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

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

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Equity Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VDHYBAVAYHQV19

Nachhaltiges Investitionsziel

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

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 21 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 74 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte bis zum 7. April 2025 mindestens 75 % und ab dem 8. April 2025 mindestens 80 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie eine positive Wirkung beitragen, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen fördern. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 18. November 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die mindestens 50 % ihres Umsatzes innerhalb von drei bis fünf Jahren aus ihrer Haupttätigkeit beziehen, die mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist. Der Anlageverwalter definiert positive Auswirkungen anhand von drei zentralen Themen: (i) Klimawandel (ii) Gesundheit und Wohlergehen (iii) Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft. Nachhaltige Wirtschaft bedeutet ein System, das die Gesellschaft unterstützt, eine gute Lebensqualität gewährleistet und gleichzeitig den Ressourcenverbrauch und die Umweltbelastung minimiert, um die natürlichen Ressourcen für künftige Generationen zu erhalten, einschließlich der Unternehmen, die ein solches System ermöglichen. Am Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen im Fonds anhand der folgenden drei Themen positiver Auswirkungen bewertet, die sich gegenseitig ausschließende SDGs betreffen: (1) 54,5 % Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft, (2) 19,6 % Gesundheitsversorgung und (3) 21,2 % Klimawandel.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	95
Januar 2024 bis Dezember 2024	97
April 2023 bis Dezember 2023	97

Aufschlüsselung nach Impact-Thema

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in Unternehmen investiert wurde, die den einzelnen Haupt-Impact-Themen entsprechen, im Vergleich zum Vorjahr.

Zeitraum	Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft (%)	Gesundheitswesen (%)	Klimawandel (%)
Okt. 2025	54,5	19,6	21,2
Dez. 2024	53,4	25,0	21,5
Dez. 2023	50,6	25,7	23,7

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

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

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Die Portfoliobestände werden anhand einer proprietären Scorecard überprüft, auf der die Wesentlichkeit der Auswirkungen für jedes Unternehmen sowie weitere Auswirkungsdimensionen bewertet werden, die eine Reihe von PAIs einschließlich der PAIs 1–3 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigen können.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien zum Thema gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeitnehmer (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in China. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten in der Versicherungsbranche zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	5
Menschenrechte	2
Corporate Governance	1
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 18. November 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,09	Taiwan
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	3,99	Hongkong
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,83	Indien
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	3,55	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industrie	3,40	China
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS COMPANY LIMITED CNY1 (CNY)	Industrie	3,29	China
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,99	Singapur
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) LT CNY1	Finanzwesen	2,92	China
GRAB HOLDINGS LTD CLASS A USD0.0001	Industrie	2,89	Singapur
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,82	USA
CIPLA LIMITED INR2	Gesundheitswesen	2,74	Indien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	2,63	USA
Bramble Ltd NPV	Industrie	2,55	Australien
COCHLEAR LIMITED	Gesundheitswesen	2,53	Australien
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	2,47	Singapur

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

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



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

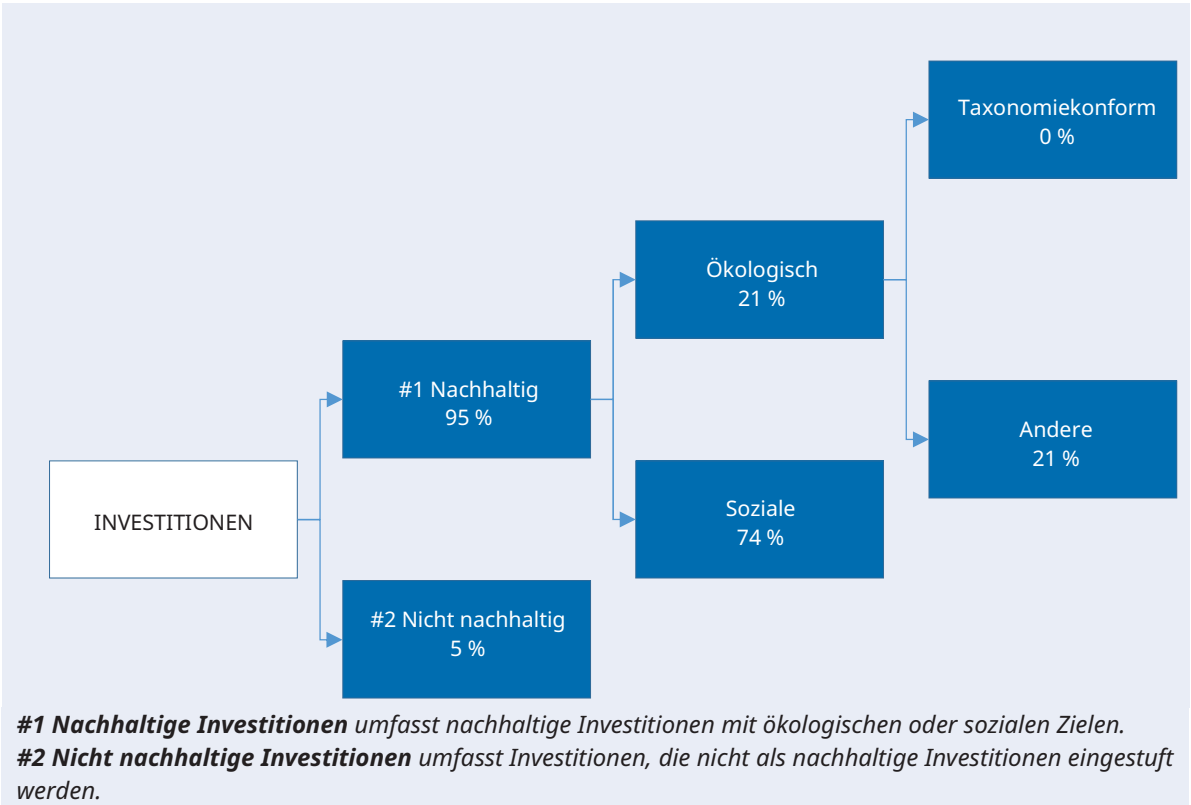
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen. Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 74 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	14,48
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,39
Industrie	Transport	2,89
Finanzwesen	Bankwesen	12,08
Finanzwesen	Versicherung	9,11
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,48
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	11,57
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,36
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,43
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,60
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,91
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,49
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,38
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,00
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,15
Grundstoffe	Grundstoffe	1,72
Versorger	Versorger	1,62

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



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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

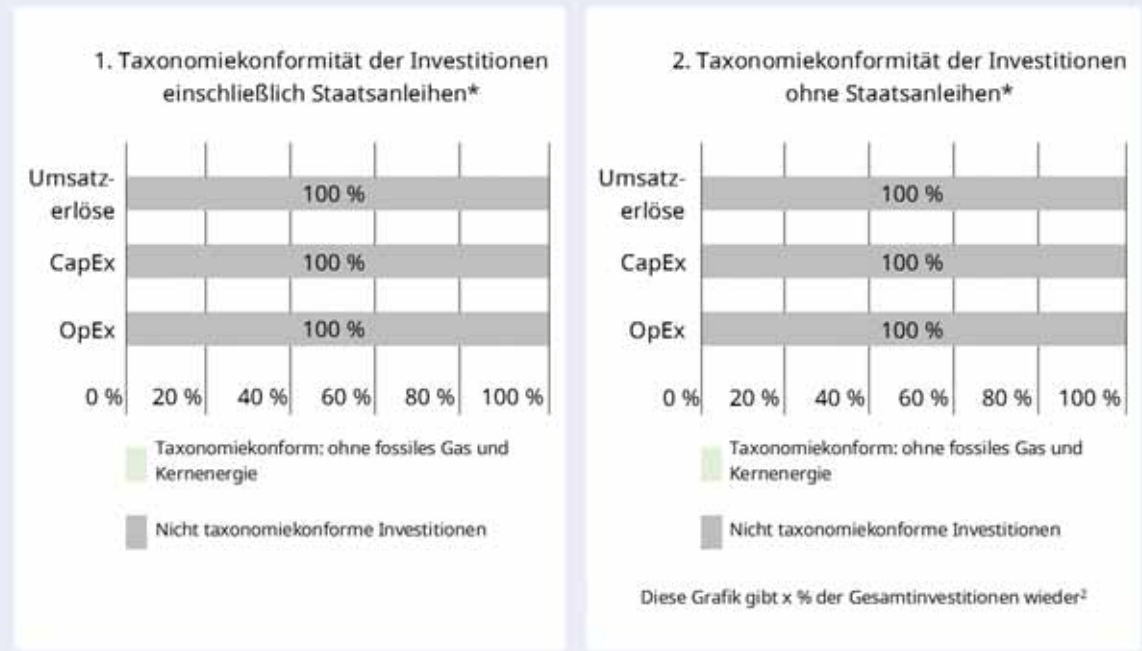
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 74 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025

Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte bis zum 7. April 2025 mindestens 75 % und ab dem 8. April 2025 mindestens 80 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Nachhaltige Investitionen umfassten Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wurde, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen;
- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben war der intensive Dialog mit einer Reihe von Unternehmen im investierbaren Universum, der sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrierte, die von diesen Unternehmen angeboten werden; und
- Der Anlageverwalter arbeitete auch im Rahmen eines konzernweiten Klimaschutzprogramms mit ausgewählten Unternehmen zusammen. Zu den Themen gehörten Informationen zum Weg dieser Unternehmen zu netto null CO₂-Emissionen, die Förderung der Entwicklung der Finanzierung fossiler Brennstoffe im Einklang mit Best Practices und die Verbesserung der Offenlegung von Klimakennzahlen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 18. November 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Equity Yield
Unternehmenskennung (LEI-Code): HW8T20METRZQAOYP1O66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

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

☐

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

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

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

☐

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

☒

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

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

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

Der Fonds wies basierend auf den Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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

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

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

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

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -5,1 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

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

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

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

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	60

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,2	-5,1
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,1	-4,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,4	-5,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-10,0

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

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

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

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

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

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

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	13
Menschenrechte	7
Corporate Governance	6
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,72	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	7,09	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informationstechnologie	3,97	Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,06	Indien
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1	Industrie	2,73	Philippinen
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,68	Singapur
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,60	China
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	2,41	Hongkong
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	2,11	China
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,08	Australien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	2,08	USA
ASE TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,98	Taiwan
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED HKD1	Finanzwesen	1,92	Hongkong
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	1,85	Singapur
PRUDENTIAL PLC GBP0.05	Finanzwesen	1,85	Hongkong

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 32 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

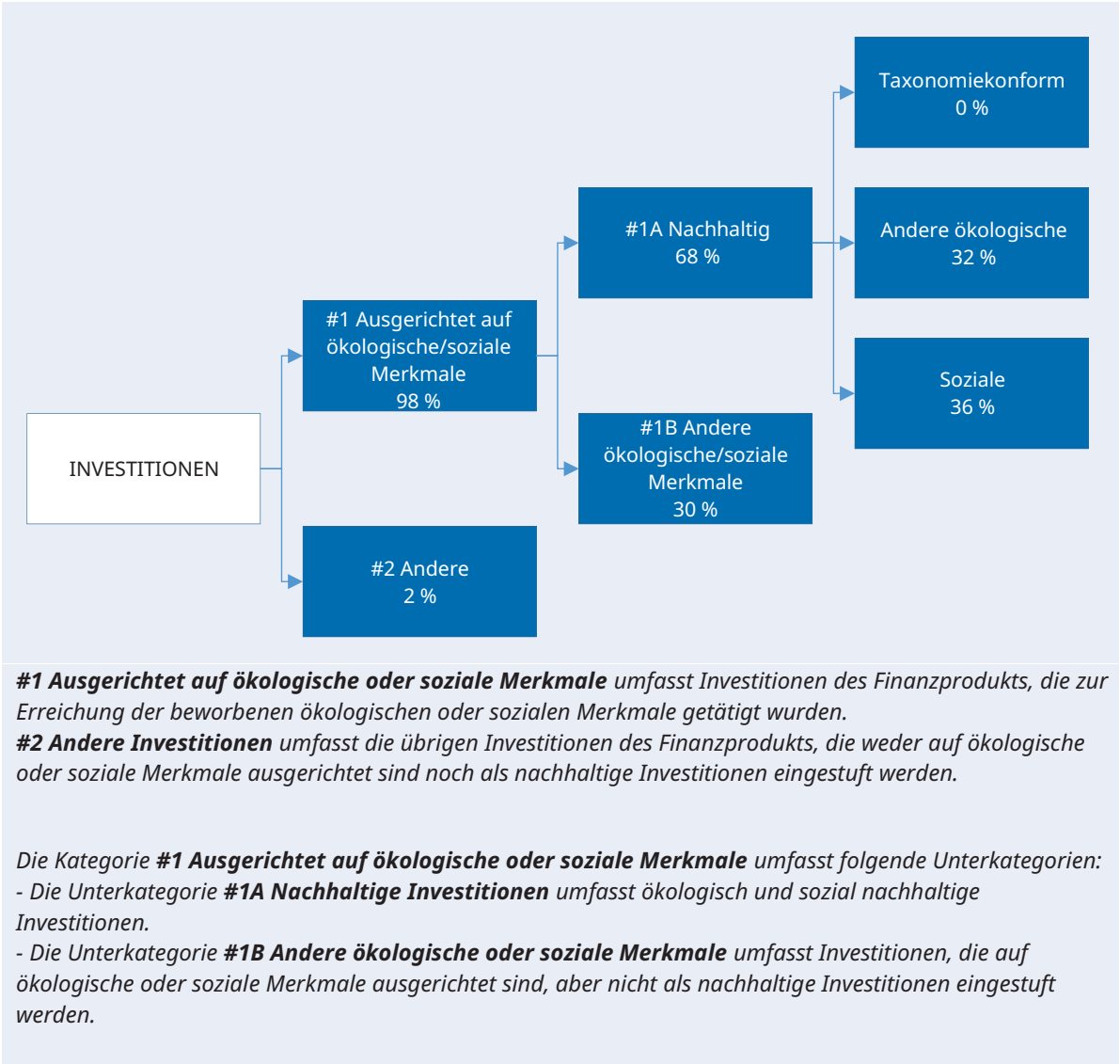
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	13,69
Finanzwesen	Versicherung	7,51
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,67
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	13,50
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,15
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,58
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	10,60
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,15

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Industrie	Investitionsgüter	10,29
Industrie	Transport	2,73
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,26
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,07
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,84
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,21
Grundstoffe	Grundstoffe	6,77
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	3,26
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,08
Versorger	Versorger	2,23
Barmittel	Barmittel	1,96
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,80
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,65

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



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

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

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

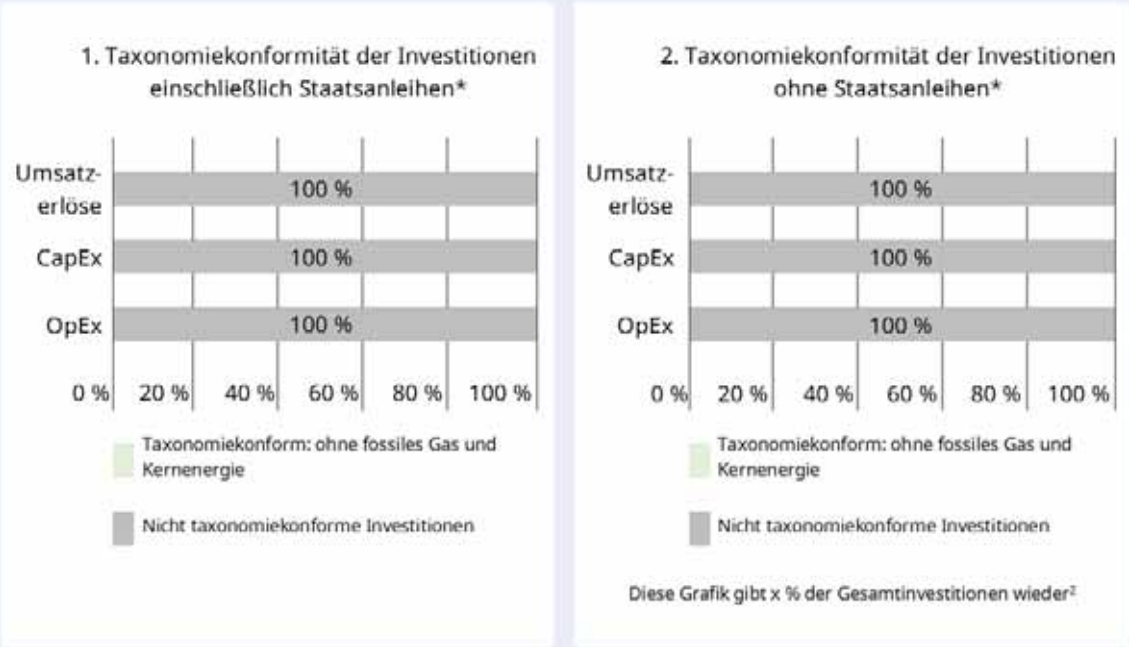
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): I42YR6PXBTSHDUSQQX75

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 8. September 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag bei -3,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis August 2025	65
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	72
August 2022 bis Dezember 2022	64

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis August 2025	2,9	-3,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,9	-1,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	-0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

- PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:
- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
 - UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
 - Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 8. September 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10	Industrie	3,73	Taiwan
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	3,65	Taiwan
HANGZHOU HONGHUA DIGITAL TECHNOLOG CNY1	Industrie	3,42	China
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	3,39	Indien
MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED INR10	Finanzwesen	3,35	Indien
PHOENIX MILLS LIMITED INR2	Immobilien	3,33	Indien
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP TWD10	Informationstechnologie	3,06	Taiwan
CENTRE TESTING INTERNATIONAL LTD A CNY1	Industrie	3,05	China
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND INR2	Finanzwesen	2,97	Indien
SINBON ELECTRONICS COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,94	Taiwan
INDRAPRASTHA GAS LIMITED INR2	Versorger	2,87	Indien
LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500	Informationstechnologie	2,82	Südkorea
CITY UNION BANK LTD INR1	Finanzwesen	2,81	Indien
HONGFA TECHNOLOGY COMPANY LIMITED-A CNY1	Industrie	2,70	China
BLUE STAR LIMITED INR2	Industrie	2,66	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

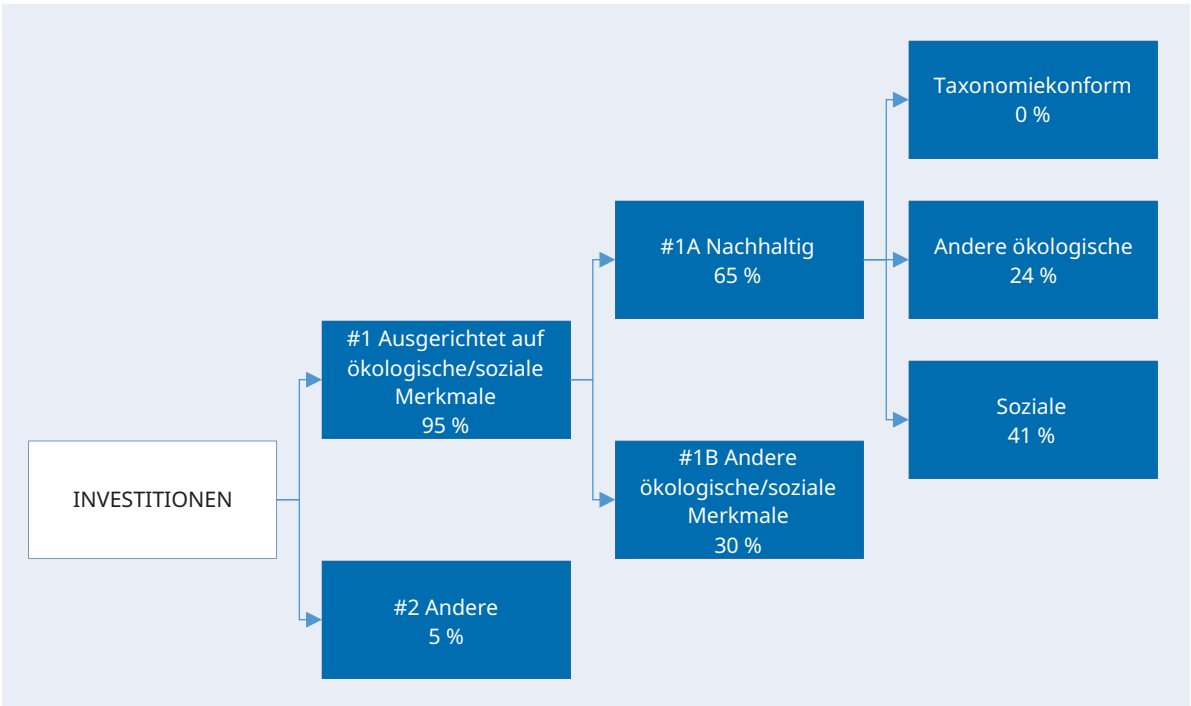
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 65 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 24 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	18,19
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,79
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	13,47
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,93
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	10,15
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,49
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,39
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,83
Finanzwesen	Bankwesen	2,81
Immobilien	Immobilien	7,69
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,09
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,32
Grundstoffe	Grundstoffe	3,6
Versorger	Gasversorger	2,87
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,09
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,21
Industrie	Investitionsgüter	18,19
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,79
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	13,47
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,93
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	10,15

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:	☐ In fossiles Gas	☐ In Kernenergie
☒ Nein		

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

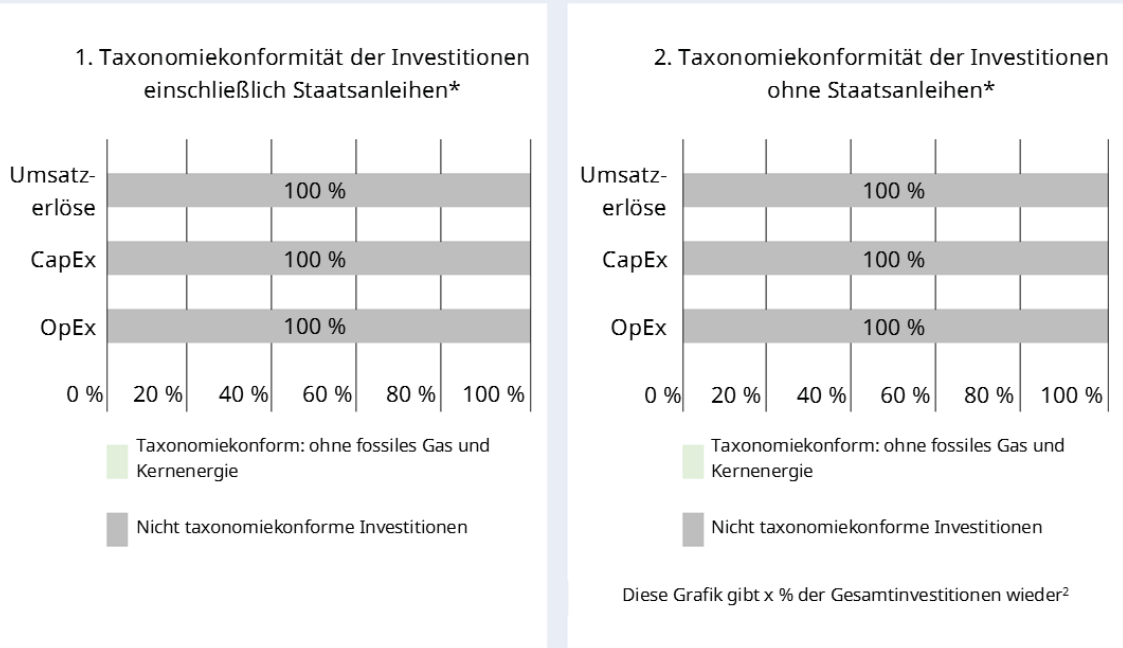
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 8. September 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Total Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): A3HSL7JNL11S4BK1H669

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,3 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,7 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	58

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,3	-2,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,2	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-2,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,4	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Australien ansässigen Emittenten aus der Metall- und Bergbauindustrie zum Thema Kreislaufwirtschaft (PAI 9) ausgetauscht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	13
Corporate Governance	7
Menschenrechte	7
Humankapitalmanagement	5
Naturkapital und Biodiversität	5
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,87	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	7,60	China
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	3,28	Hongkong
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	3,20	Singapur
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,13	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,85	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	2,56	Südkorea
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1	Industrie	2,45	Philippinen
ASE TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,39	Taiwan
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	2,34	USA
SWIRE PACIFIC LTD 'B'	Industrie	2,17	Hongkong
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,14	China
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,12	Taiwan
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED SGD0.01	Finanzwesen	2,00	Singapur
TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,99	China

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 29 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

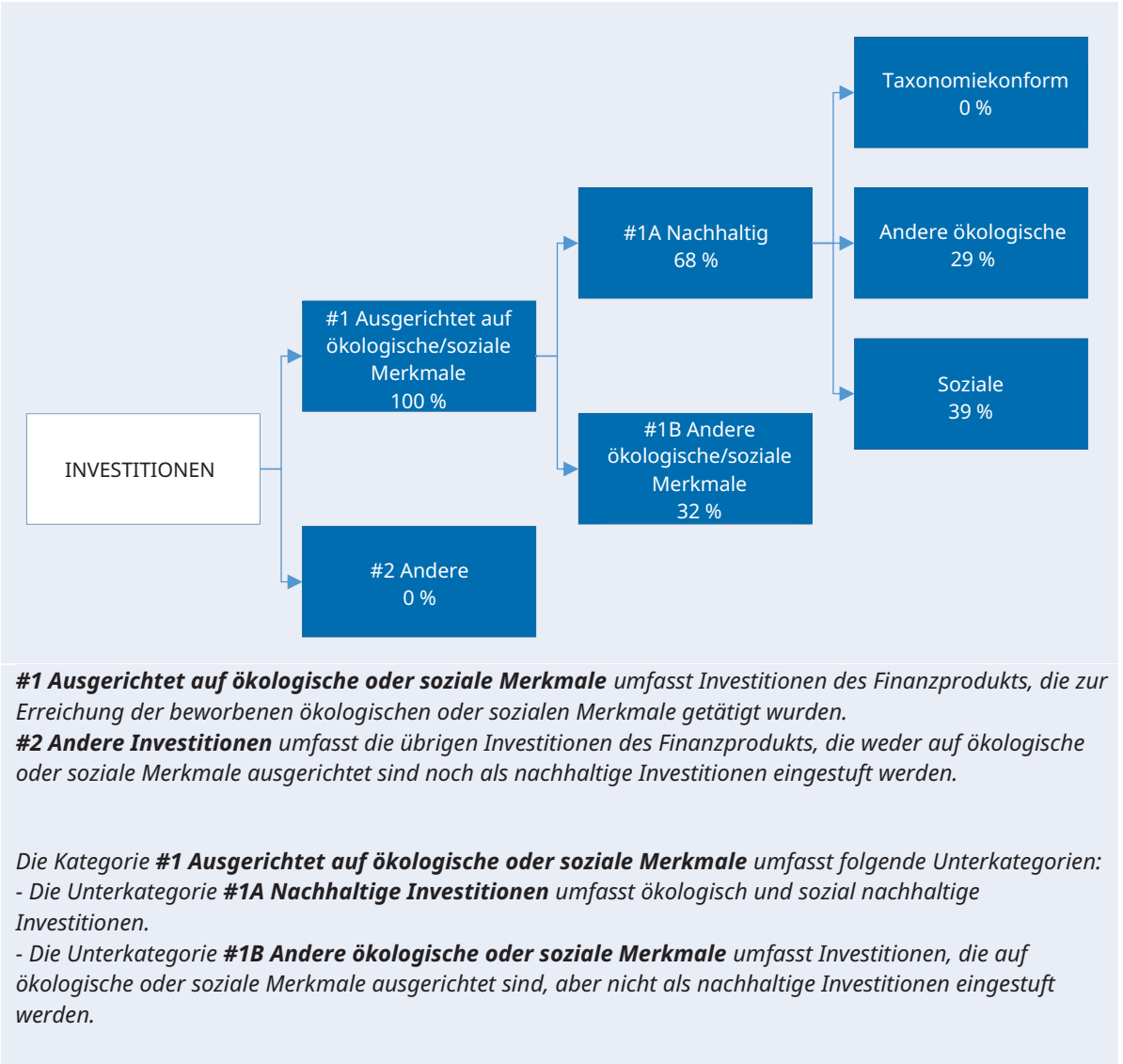
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	16,65
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,97
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,92
Finanzwesen	Bankwesen	11,45
Finanzwesen	Versicherung	5,63
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,00
Industrie	Investitionsgüter	9,45
Industrie	Transport	4,60
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,17

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	12,27
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,00
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	8,71
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,22
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,92
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,13
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,05
Grundstoffe	Grundstoffe	5,47
Barmittel	Barmittel	0,37
Barmittel	Bareinschüsse	0,03
Derivate	Aktienderivate	0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

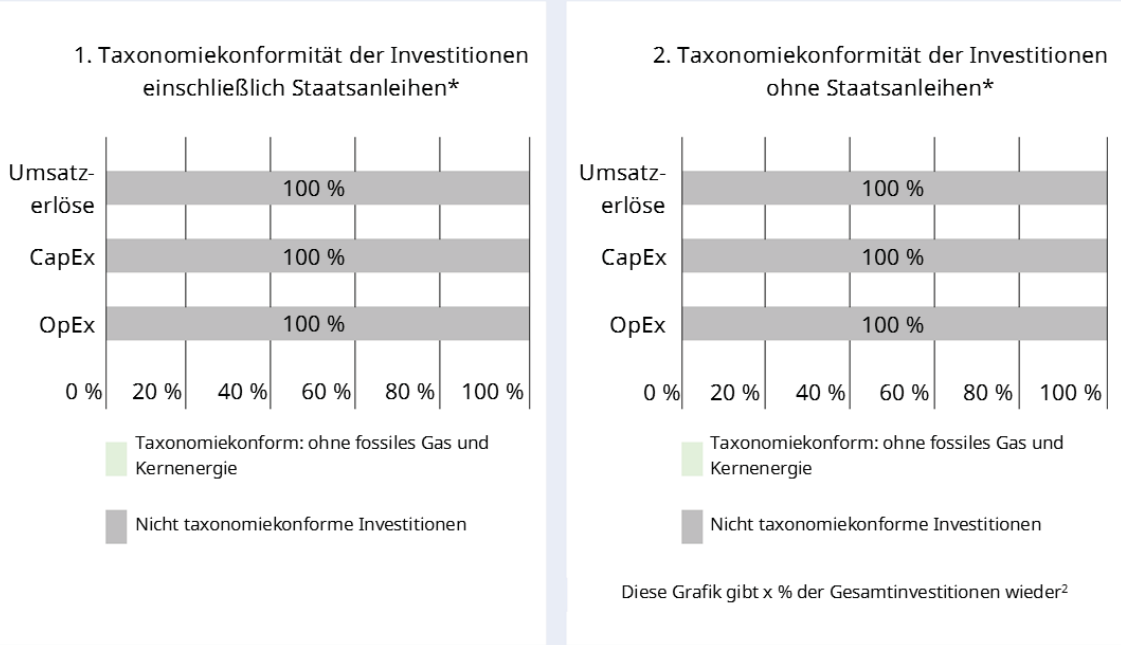
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Unternehmenskennung (LEI-Code): LM0QRH514E4ICW7YYO70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,9 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 81 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	81
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	69

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,9	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-3,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Branche mit Sitz in China zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Branche zum Thema Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Menschenrechte	10
Corporate Governance	5
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,66	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	4,18	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	4,12	Indien
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,99	China
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,87	Indien
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,73	China
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	2,59	China
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	2,55	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	2,40	Brasilien
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	2,35	Hongkong
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,32	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	2,19	Indien
TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,90	China
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT (COMPRISE 1 COMMON AND 2 PREFERRED CLASS A SHARES)	Finanzwesen	1,87	Brasilien
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR 2 ORD	Kommunikationsdienstleistungen	1,81	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

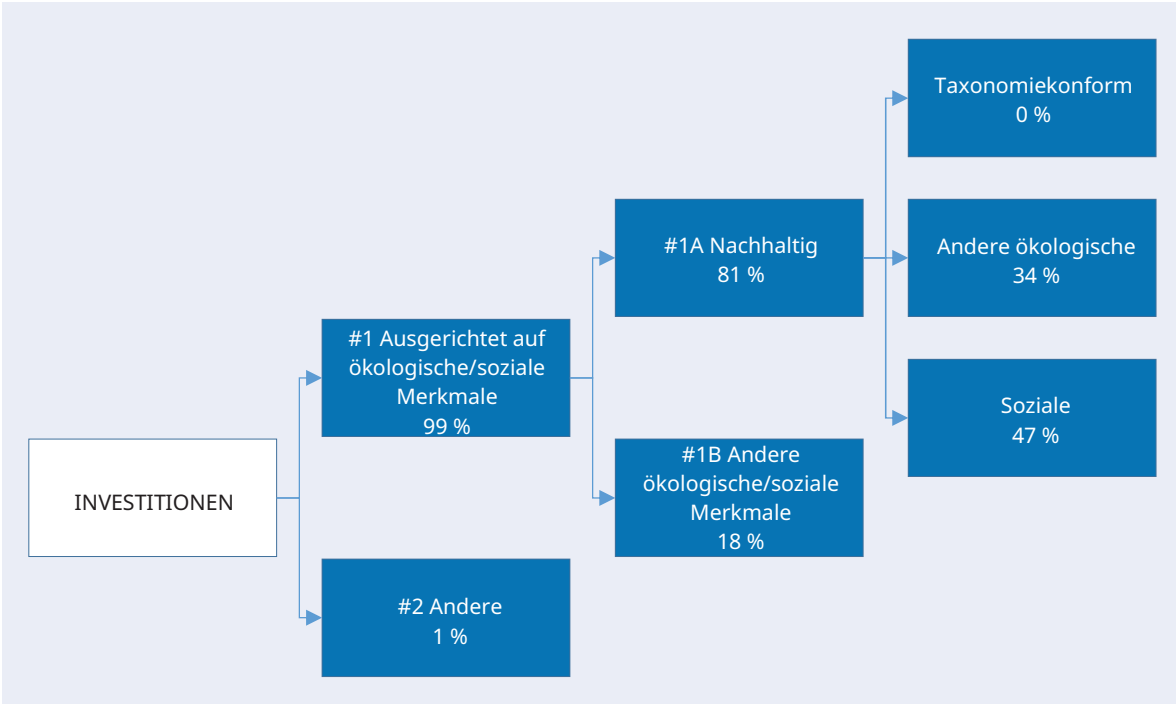
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 81 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 34 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	12,21
Finanzwesen	Versicherung	5,64
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,69
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	8,29
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	6,63
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,03
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,40
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	14,43
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,32
Industrie	Investitionsgüter	7,87
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,92
Industrie	Transport	0,67
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,95
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,70
Grundstoffe	Grundstoffe	5,50
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,03
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,13
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,83
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,79
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	2,55
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,43
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,72
Versorger	Versorger	3,58
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,86
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,29
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,92
Barmittel	Barmittel	0,45
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,16

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

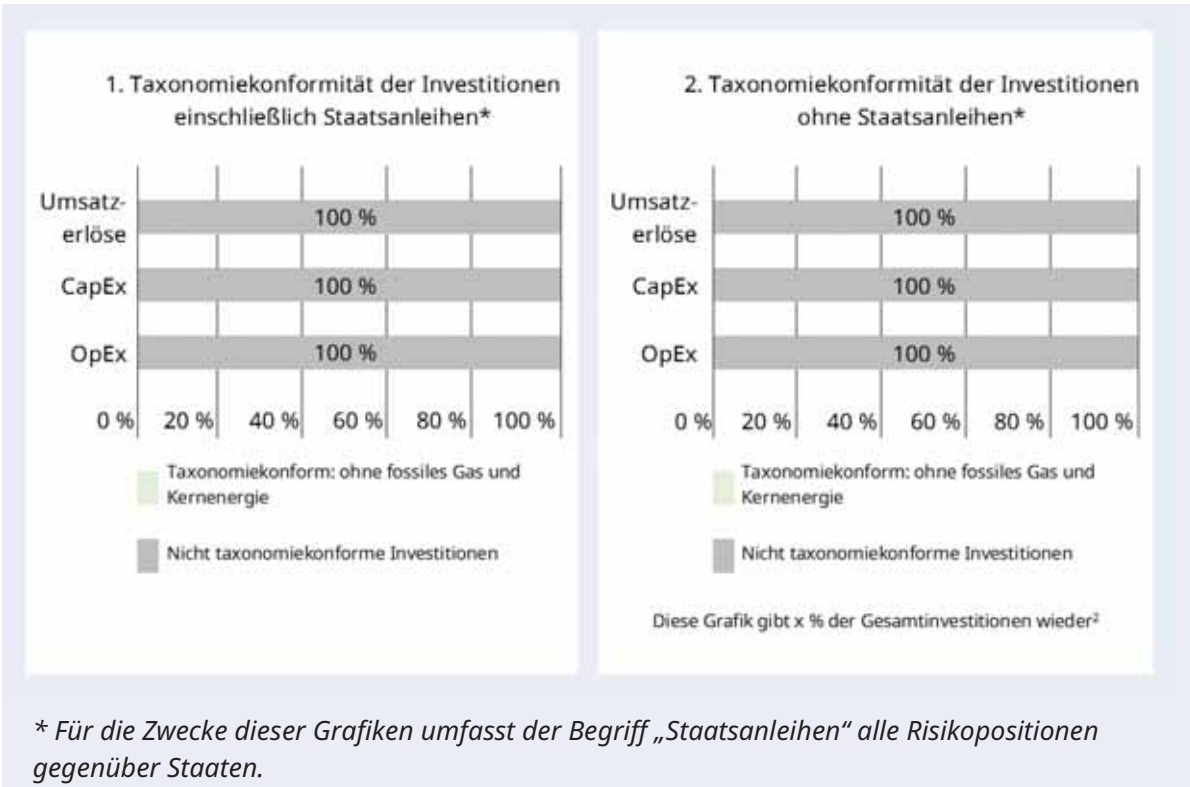
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 47 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China A All Cap
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000BXUD89QYZ9M71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,9 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,6 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 77 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	77
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
August 2022 bis Dezember 2022	54

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,9	-1,6
Januar 2024 bis Dezember 2024	-0,1	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,6	-3,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-4,6	-5,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtsindustrie mit Sitz in China zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Wir besprachen auch das

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Versicherungsbranche mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Branche zum Thema Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Menschenrechte	5
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	1
Corporate Governance	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA LIMITED A CNY1	Finanzwesen	5,19	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	4,38	China
JIANGSU HENGRUI MEDICINE COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY)	Gesundheitswesen	3,21	China
CHINA MERCHANTS BANK COMPANY LIMITED A CNY1	Finanzwesen	3,05	China
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	2,59	China
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED A CNY1	Informationstechnologie	2,55	China
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,47	China
PROYA COSMETICS LTD A CNY1	Basiskonsumgüter	2,41	China
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK LT CNY1	Finanzwesen	2,32	China
KWEICHOW MOUTAI COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	2,25	China
HUAGONG TECH LTD A CNY1	Informationstechnologie	2,12	China
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN COMPANY LIMITED A CNY1	Gesundheitswesen	1,94	China
HAN'S LASER TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	1,93	China
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	Informationstechnologie	1,92	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,76	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 77 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 47 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

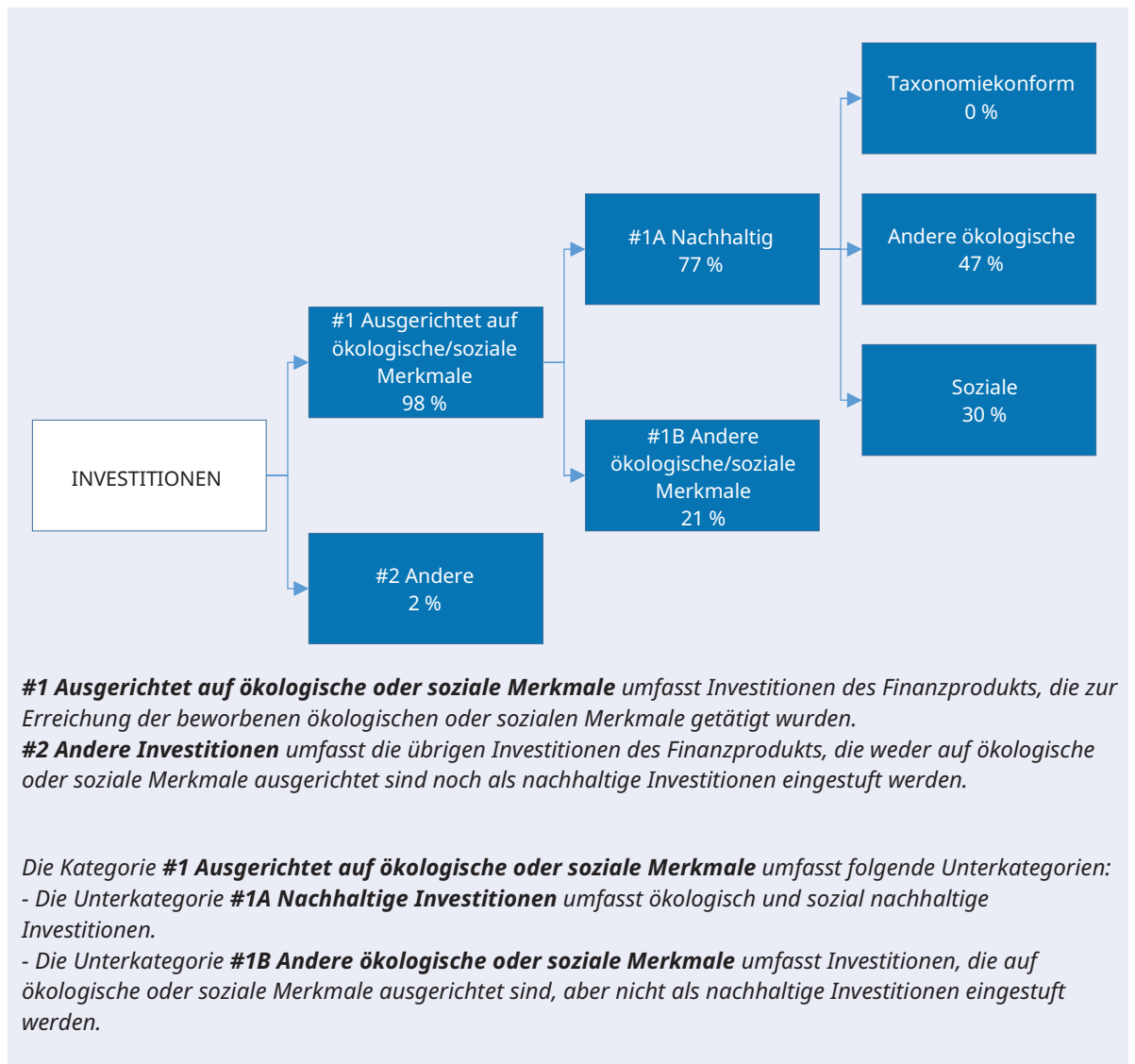
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,84
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	8,66
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,93
Finanzwesen	Bankwesen	9,02
Finanzwesen	Versicherung	6,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,06
Industrie	Investitionsgüter	17,94
Industrie	Transport	0,41
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	7,24
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,82
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,88
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,05
Grundstoffe	Grundstoffe	8,27
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,74
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,42
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,01
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,94
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,64
Barmittel	Barmittel	1,80
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,98
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,59

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

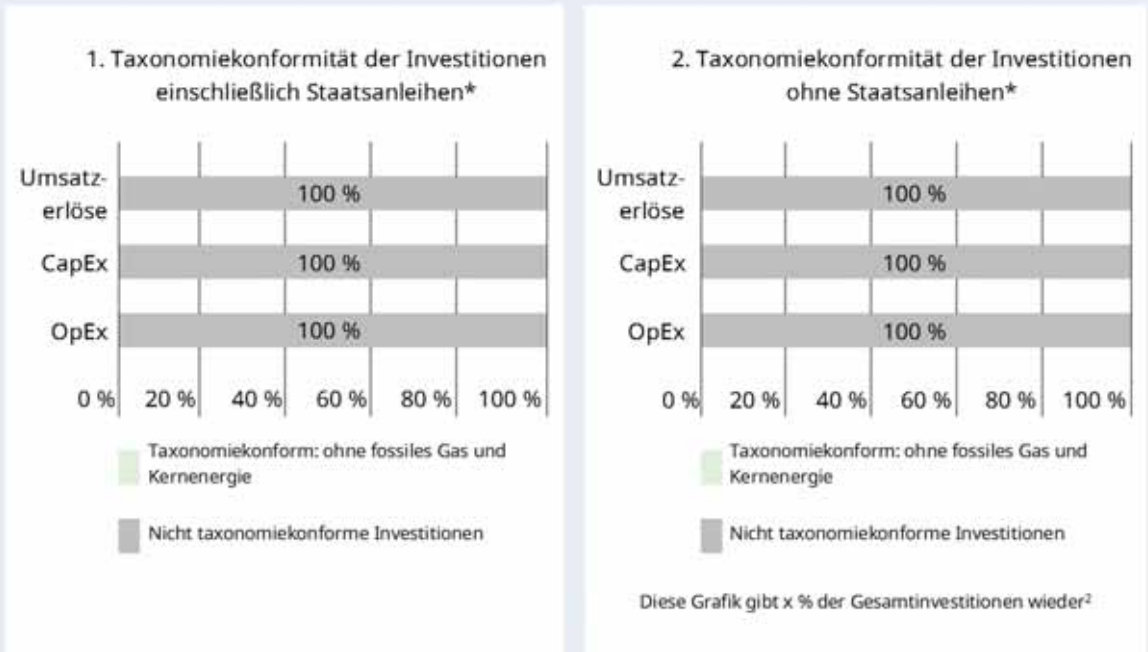
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 47 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): CON8ADEN6LBWQO6J6710

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,3 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,9 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 81 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	81
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
September 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,3	-0,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,2	-1,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,2	-1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,6	-2,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Textilien- und Bekleidungsbranche mit Sitz in China zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus dem Bereich diversifizierter Einzelhandel zum Thema Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	11
Menschenrechte	7
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Corporate Governance	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	9,62	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	9,44	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	4,32	China
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH CNY1	Finanzwesen	3,59	China
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	3,20	China
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	2,91	China
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,83	China
CHINA MERCHANTS BANK LTD H CNY1	Finanzwesen	2,46	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,06	China
PETROCHINA LTD H CNY1	Energie	2,02	China
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H CNY1	Finanzwesen	1,88	China
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,86	China
SHANDONG GOLD MINING COMPANY LIMITED CNY1 REGS 144A	Grundstoffe	1,84	China
KUAISHOU TECHNOLOGY HKD0.0000053 REGS 144A	Kommunikationsdienstleistungen	1,66	China
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,66	Hongkong

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 81 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 31 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 50 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

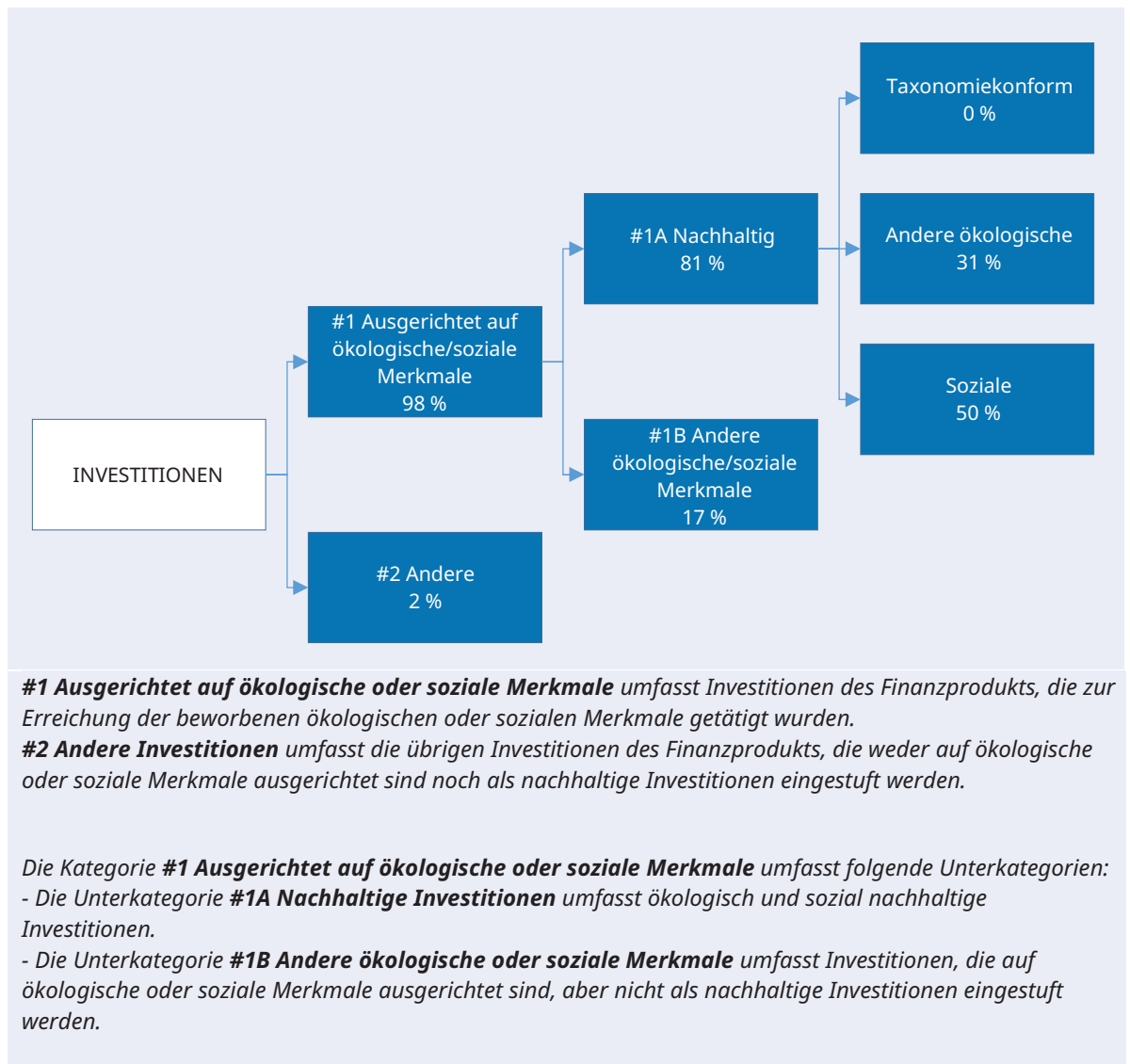
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	11,57
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	8,52
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,35
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,26
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	16,45
Finanzwesen	Bankwesen	6,25
Finanzwesen	Versicherung	5,67
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,00
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,48
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,99
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,50
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,58
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,13
Grundstoffe	Grundstoffe	7,55
Industrie	Investitionsgüter	6,39
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,60
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,47
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,32
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,42
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,15
Barmittel	Barmittel	1,22
Versorger	Versorger	0,12

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

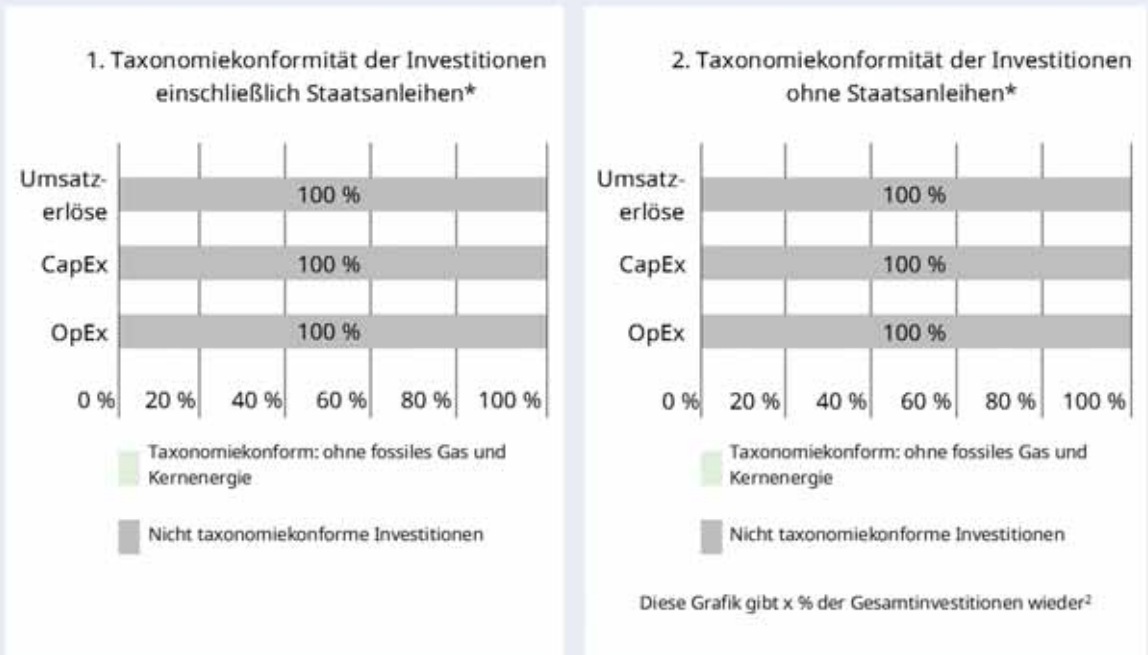
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 50 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Circular Economy
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ZGH24FGKHE0C51

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 92 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0 %	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Im Rahmen dieser Gesamtusage gibt es eine Mindestinvestitionsusage von 75 % des Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel. Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Zu den Grundsätzen der Kreislaufwirtschaft gehören unter anderem: Reduzierung des Verbrauchs nicht erneuerbarer Rohstoffe, designbasierte Vermeidung Ausgestaltung von Abfall und Umweltverschmutzung, Erhöhung der Recyclingquote und aktivere Nutzung von Energie, Arbeit und Materialien. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Sachlage) beitrug.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter einen umsatzbasierten Ansatz, um ein Unternehmen, in das investiert wird, den relevanten SDGs der Vereinten Nationen zuzuordnen. Der Anlageverwalter nutzte zudem ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschließlich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für Indikatoren waren unter anderem Kohlenstoffemissionen, Recyclingquoten, Abwasseraufbereitung, F&E-Investitionen, Rohstoffe aus nachhaltigen Quellen und andere qualitative Bewertungen.

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters.

Der Anlageverwalter investierte 48 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 45 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Zahlen wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	92
Januar 2024 bis Dezember 2024	98

Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	Erstklassig – 48 Neutral – 45
Januar 2024 bis Dezember 2024	Erstklassig – 50 Neutral – 48

Für 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Bei der Analyse im Rahmen der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse berücksichtigte der Fonds Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fußabdruck, die Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften und Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAIs 1, 2, 3 und 7). Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Während keine einzelne Kennzahl die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Zusätzlich zu diesen Faktoren wurden die PAIs 8 (Emissionen in Wasser) und 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle) durch die Bewertung von Kreislaufwirtschaftspraktiken untersucht. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtsindustrie mit Sitz in den USA zum Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) und Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) ausgetauscht. Darüber hinaus haben wir mit einem in den USA ansässigen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie zum Thema allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) Kontakt aufgenommen.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Menschenrechte	3
Klimawandel	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1
Corporate Governance	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC SERVICES INCORORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	7,60	USA
WASTE CONNECTIONS INCORPORATED NPV	Industrie	6,72	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	4,02	USA
VERALTO CORP USD0.01	Industrie	3,92	USA
SYNOPSIS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	3,89	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	3,77	Deutschland
AUTODESK INC COM STK USD0.01	Informationstechnologie	3,65	USA
Bramble Ltd NPV	Industrie	3,55	Australien
CARRIER GLOBAL CORP USD0.01	Industrie	3,52	USA
BEIJER REF CLASS B SEK0.97	Industrie	3,23	Schweden
NVENT ELECTRIC PUBLIC LIMITED COMPANY COMMON STOCK USD0.01	Industrie	3,07	USA
CORE & MAIN INC CLASS A USD0.01	Industrie	2,99	USA
COMPAGNIE DE ST GOBAIN EUR4	Industrie	2,96	Frankreich
SMURFIT WESTROCK PLC	Grundstoffe	2,95	USA
ECOLAB INC COMMON STOCK USD1	Grundstoffe	2,76	USA

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

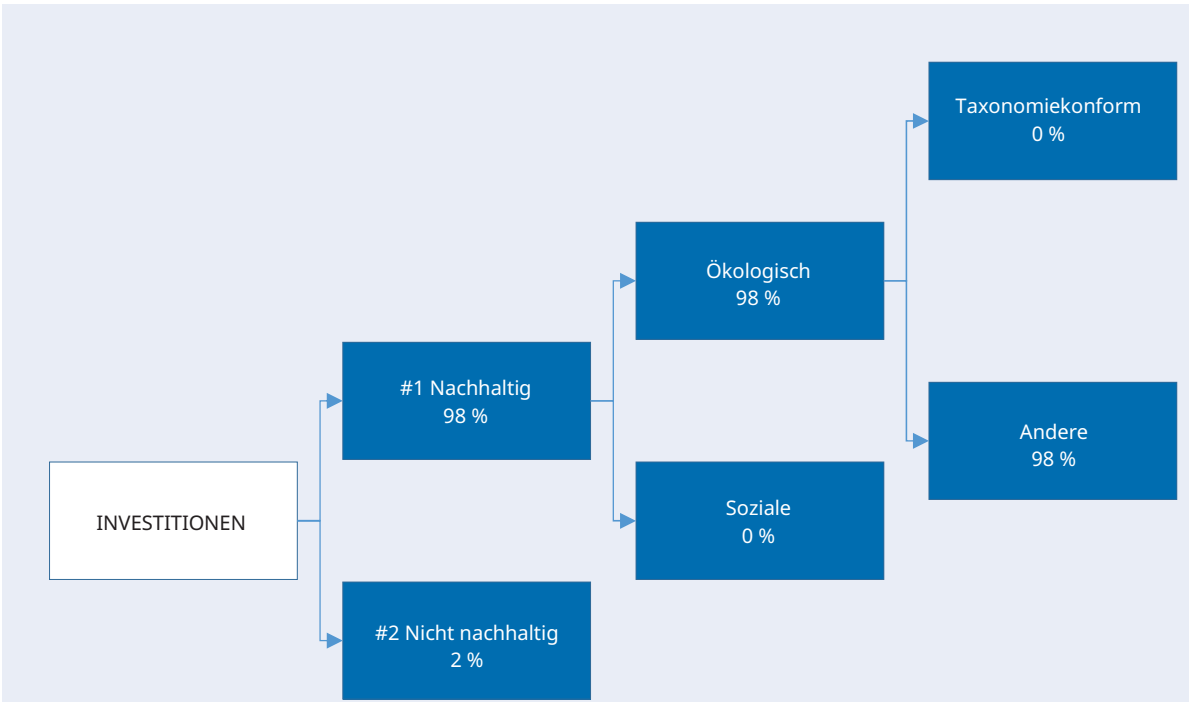
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst. Sämtliche Zahlen stellen die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	32,86
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	22,09
Grundstoffe	Grundstoffe	18,47
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,23
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,77
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,55
Barmittel	Barmittel	5,44
Versorger	Versorger	2,61
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,50
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,65
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,84

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

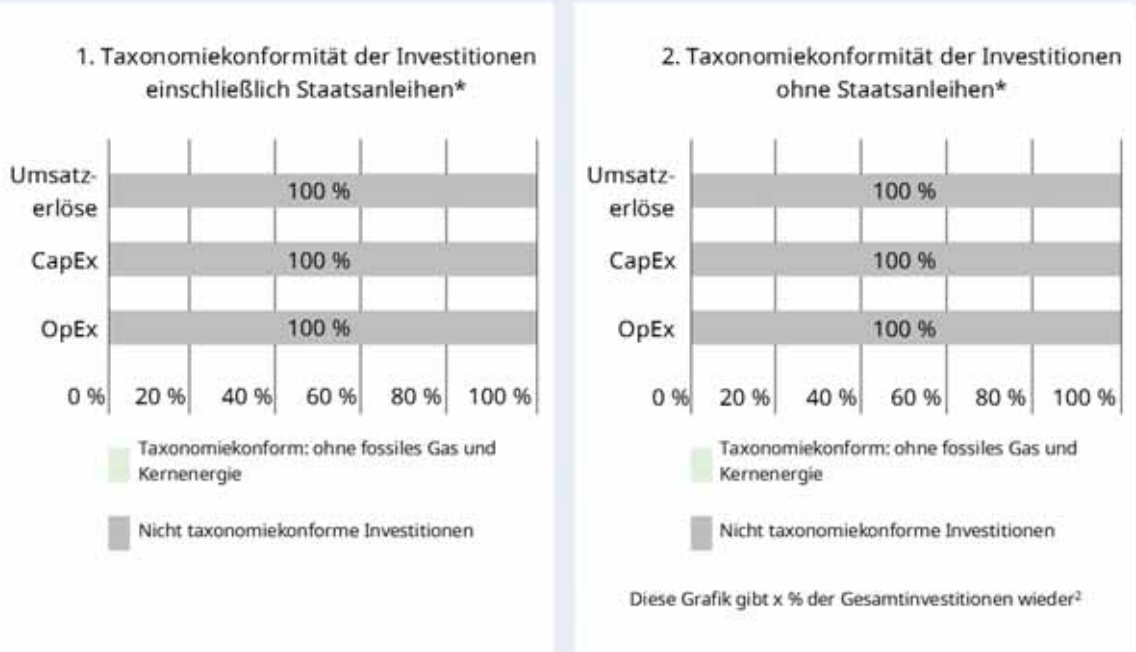
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

- Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.
- Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die unter Investitionen in Unternehmen weltweit fielen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Zu den Grundsätzen der Kreislaufwirtschaft gehören u. a. die Reduzierung des Verbrauchs nicht erneuerbarer Rohstoffe, die designbasierte Vermeidung von Abfällen und Umweltverschmutzung, die Steigerung der Recyclingquote und die Beibehaltung einer aktiveren Nutzung von Energie, Arbeit und Materialien;
- Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter im gesamten investierbaren Universum 10 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Naturkapital und Biodiversität, Menschenrechte und Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Europe
Unternehmenskennung (LEI-Code): 84NPEABGB2F2O9O8EG57

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 6,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,5 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Ausbildung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 80 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	80
Januar 2024 bis Dezember 2024	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	6,4	0,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,9	0,2

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Der Fonds wird die russischen Aktien und aktienbezogenen Wertpapiere innerhalb der Anteilsklassen X9 und Y9 nicht in Bezug auf die Bewerbung seiner ökologischen und/oder sozialen Merkmale (im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung [SFDR]) einbeziehen oder berücksichtigen.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
 - Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

„Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

(Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Ungarn zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) Gespräche geführt. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Ungarn ansässigen Emittenten aus dem Bereich Bankdienstleistungen zum Thema Investitionen in die Belegschaft (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	5
Corporate Governance	3
Humankapitalmanagement	2
Menschenrechte	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
OTP BANK RT HUF100 (REGISTERED)	Finanzwesen	9,10	Ungarn
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA PLN1	Finanzwesen	7,38	Polen
NATIONAL BANK OF GREECE	Finanzwesen	5,27	Griechenland
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND EUR0.22 LPP SA PLN2	Finanzwesen	4,45	Griechenland
	Zyklische Konsumgüter	4,26	Polen
RICHTER GEDEON NYRT HUF100	Gesundheitswesen	3,88	Ungarn
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA PLN0.1	Finanzwesen	3,80	Polen
JSC KASPI.KZ-SPON GDR 1 ORD	Finanzwesen	3,12	Kasachstan
AELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET AS TRY1	Industrie	2,94	Türkei
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS TRY1	Basiskonsumgüter	2,76	Türkei
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS	Finanzwesen	2,65	Slowenien
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA EUR0.9300	Finanzwesen	2,48	Griechenland
HALYK SAVINGS BANK KAZAKHSTAN GDR (EACH REPRESENTS 40 ORDINARY) REGS	Finanzwesen	2,45	Kasachstan
BANK PEKAO SA PLN1	Finanzwesen	2,39	Polen
JERONIMO MARTINS SGPS SA EUR1	Basiskonsumgüter	2,36	Polen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 80 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 40 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

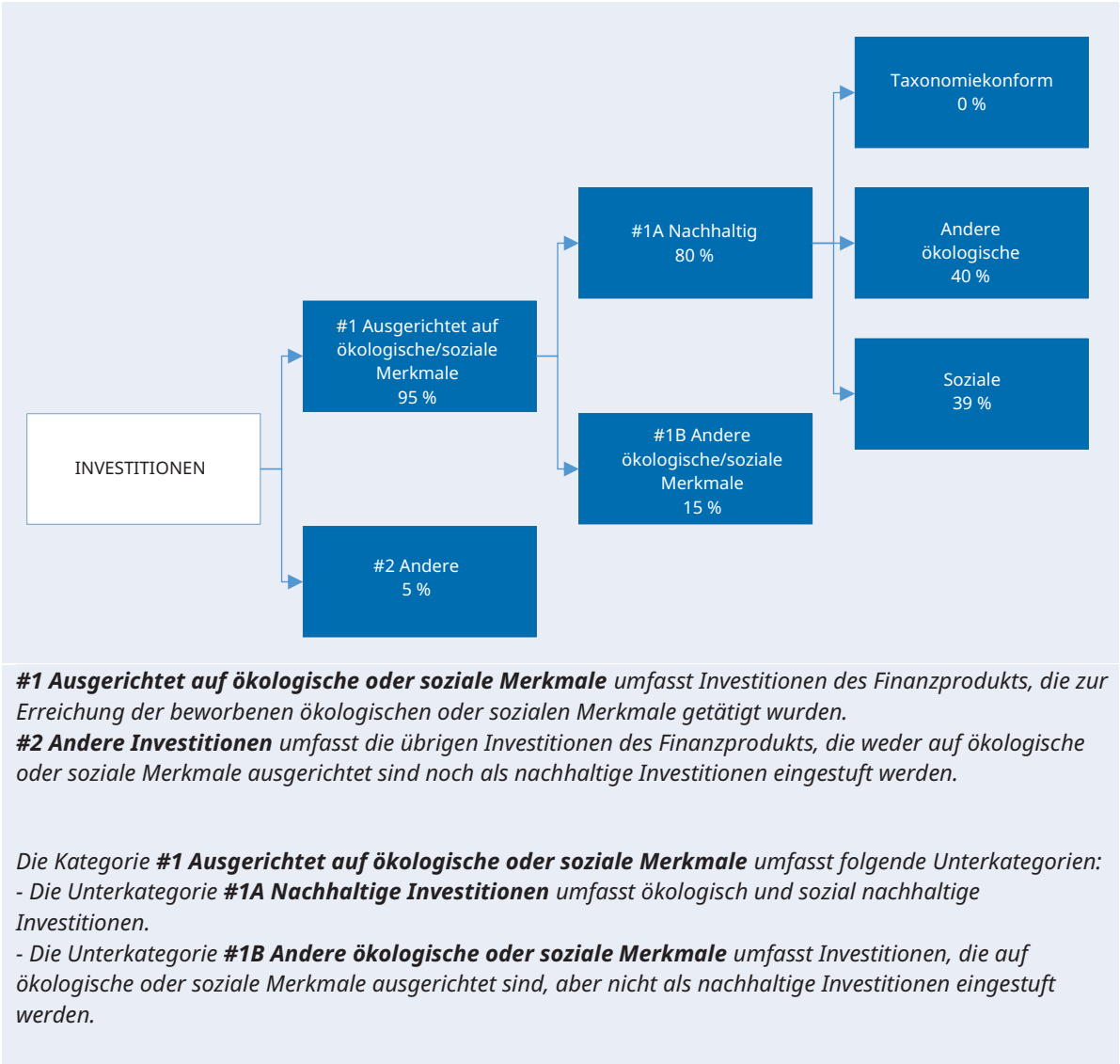
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	48,62
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,00
Finanzwesen	Versicherung	3,80
Industrie	Investitionsgüter	9,42
Industrie	Transport	3,72
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,37
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,26
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,58
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,91
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,59
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,85
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,39
Barmittel	Barmittel	2,39
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,94
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,52
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,82
Grundstoffe	Grundstoffe	0,73
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,09

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

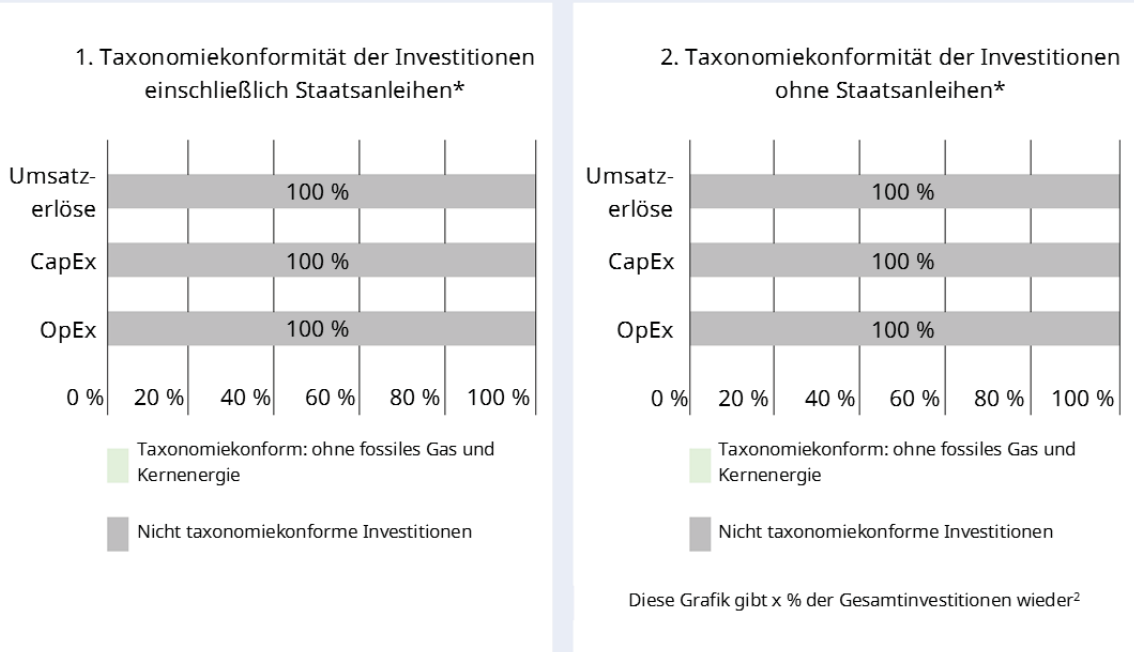
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets
Unternehmenskennung (LEI-Code): BDU06UKEHWLI0JDDWF68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	62
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	57

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,4	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,0	-3,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,1	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,8	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 19. Dezember 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI Emerging Markets (Net TR) Index zu MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbauindustrie mit Sitz in Südafrika zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Halbleiter und Halbleiterausstattungsbranche mit Sitz in Taiwan. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Branche zum Thema Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	24
Menschenrechte	15
Corporate Governance	11
Humankapitalmanagement	6
Diversität und Inklusion	3
Naturkapital und Biodiversität	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,59		Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	6,53		China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,22		Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,41		Indien
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,01		Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,95		China
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,87		Taiwan
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	1,61		China
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	1,38		China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	1,36		China
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,34		Taiwan
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	1,34		Indien
DELTA ELECTRONICS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,31		Taiwan
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,24		Hongkong
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	1,23		Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 62 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 27 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

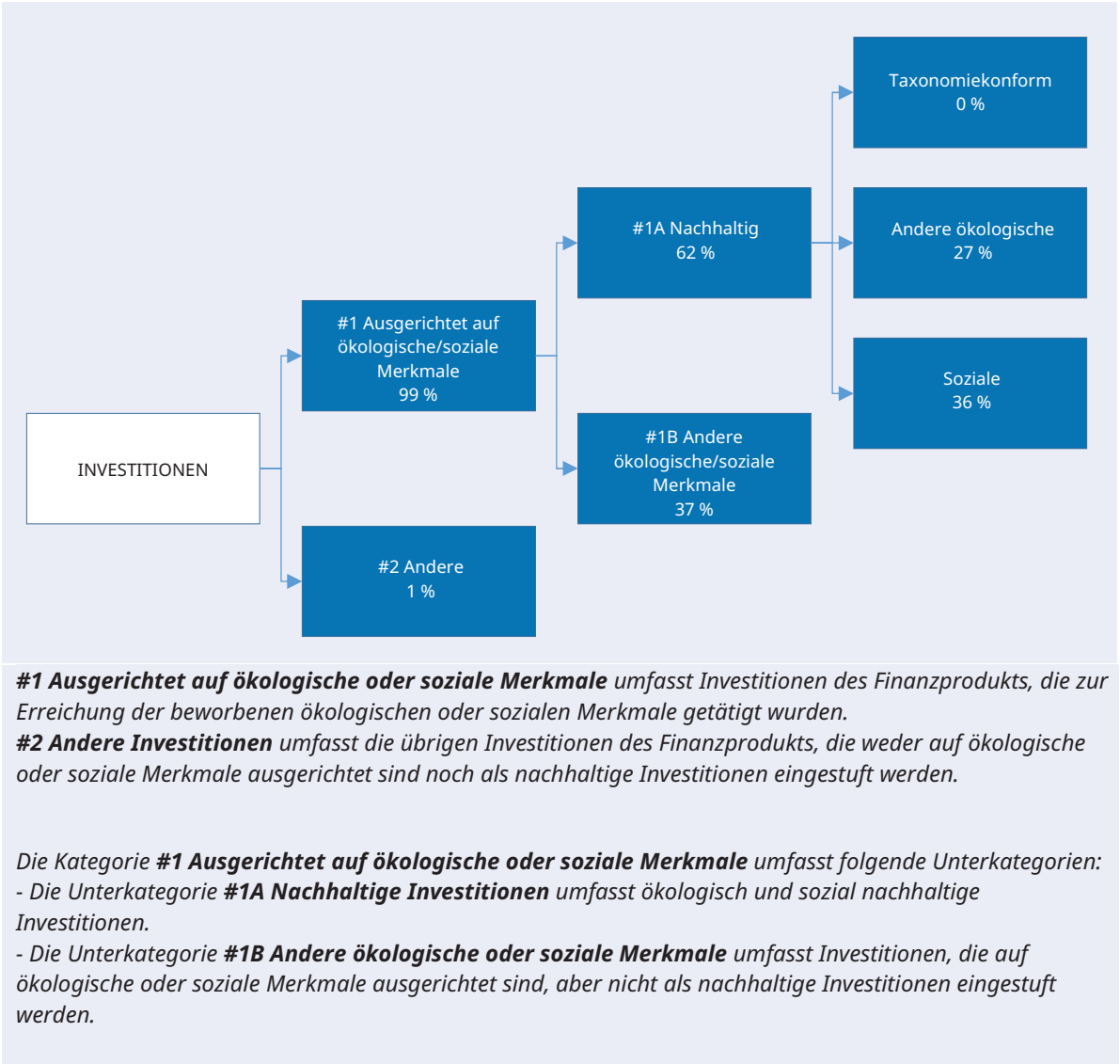
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,59
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,00
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,48
Finanzwesen	Bankwesen	16,74
Finanzwesen	Versicherung	4,43
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,31
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,87
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,75
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,20
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,19
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	9,19
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,35
Industrie	Investitionsgüter	6,11
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,73
Industrie	Transport	0,60
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,82
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,52
Grundstoffe	Grundstoffe	4,60
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,02
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,89
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,57
Energie	Energie	0,12
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,74
Versorger	Versorger	1,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,99
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,16
Barmittel	Barmittel	0,98
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,75
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,25

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

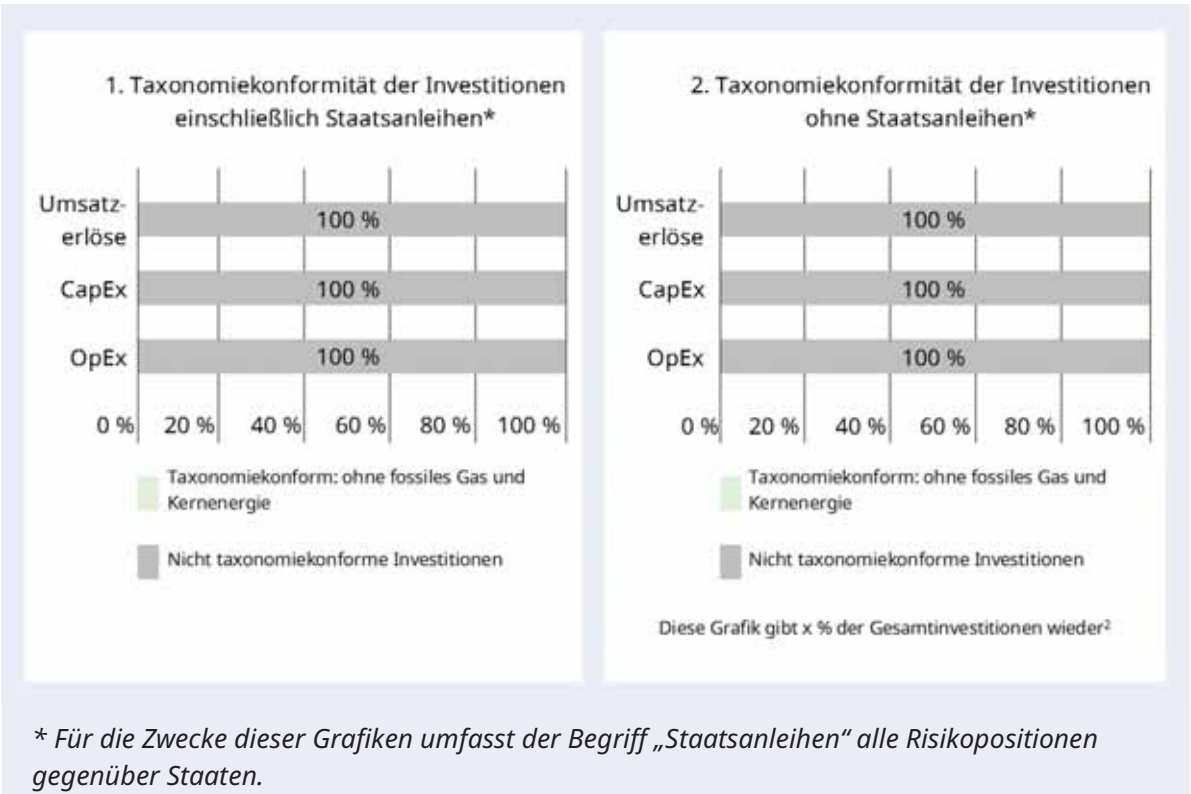
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000PBF2B6FI3QM81

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☒ Ja	●● ☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 41 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 58 %	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelt es sich um Investitionen in Unternehmen, von denen erwartet wird, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel im Zusammenhang mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder geführt werden und langfristig Renditen für die Anteilsinhaber erzielen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden fünf Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 25 % Inklusion, (2) 15 % Gesundheit und Wohlergehen, (3) 19 % Ökologie, (4) 26 % nachhaltige Infrastruktur und (5) 16 % verantwortungsvoller Konsum.

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	99
Januar 2024 bis Dezember 2024	98
Januar 2023 bis Dezember 2023	97
Januar 2022 bis Dezember 2022	95

Hauptwirkungsbereiche

Diese Tabelle zeigt die Aufschlüsselung der nachhaltigen Investitionen nach Wirkungsbereichen am Ende des Bezugszeitraums.

Zeitraum	% Inklusion	% Gesundheit und Wohlergehen	% nachhaltige Infrastruktur	% Ökologie	% verantwortungsvoller Konsum
Dez. 2025	25	15	26	19	15
Dez. 2024	28	13	24	20	15
Dez. 2023	32	22	21	15	10
Dez. 2022	21	28	20	20	11

Für 2022 wurde der Prozentsatz als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie in China zu den Themen Klimaschutz (PAI 1, 2 und 3) sowie Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile zum Thema Geschlechtervielfalt in Leitungs- oder Kontrollorganen und Inklusion (PAI 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	8,02	Taiwan
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	4,81	China
ATRENEW ADR REPRESENTING INC CLAS 0.6667 ORD	Zyklische Konsumgüter	4,39	China
KANZHUN AMERICAN DEPOSITORY SHARES 2 ORD	Industrie	3,84	China
GRUPA PRACUJ SA	Industrie	3,78	Polen
SAFARICOM LTD KES0.5	Kommunikationsdienstleistungen	3,35	Kenia
YADEA GROUP HOLDINGS LTD USD0.00001	Zyklische Konsumgüter	2,86	China
CENERGY HOLDINGS SA	Industrie	2,79	Belgien
ORIZON VALORIZACAO DE RESIDUOS SA	Industrie	2,70	Brasilien
EMIRATES CENTRAL COOLING SYSTEMS C AED0.1	Versorger	2,67	Vereinigte Arabische Emirate
CREDITACCESS GRAMEEN LTD INR10	Finanzwesen	2,64	Indien
E INK HOLDINGS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,54	Taiwan
DELTA ELECTRONICS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,40	Taiwan
GENTERA SAB DE CV NPV	Finanzwesen	2,33	Mexiko
HOME FIRST FINANCE INDIA LTD INR2	Finanzwesen	2,23	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

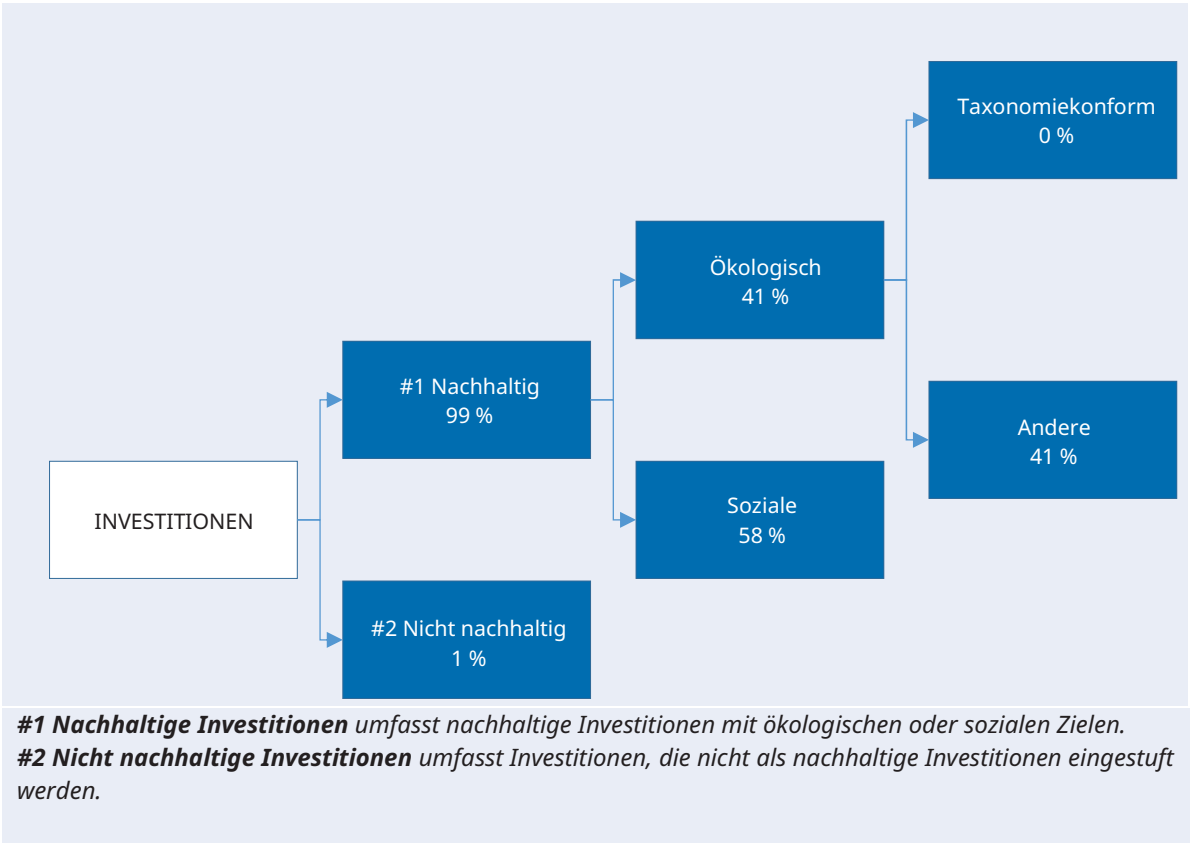
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 41 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 58 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	12,50
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	12,08
Industrie	Transport	2,60
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	8,02
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,98
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,44
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,77
Finanzwesen	Bankwesen	3,17
Finanzwesen	Versicherung	1,76
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,39
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,58
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,86
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,58
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	6,86
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,50
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,45
Versorger	Versorger	4,60
Grundstoffe	Grundstoffe	3,47
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,35
Barmittel	Barmittel	1,28

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

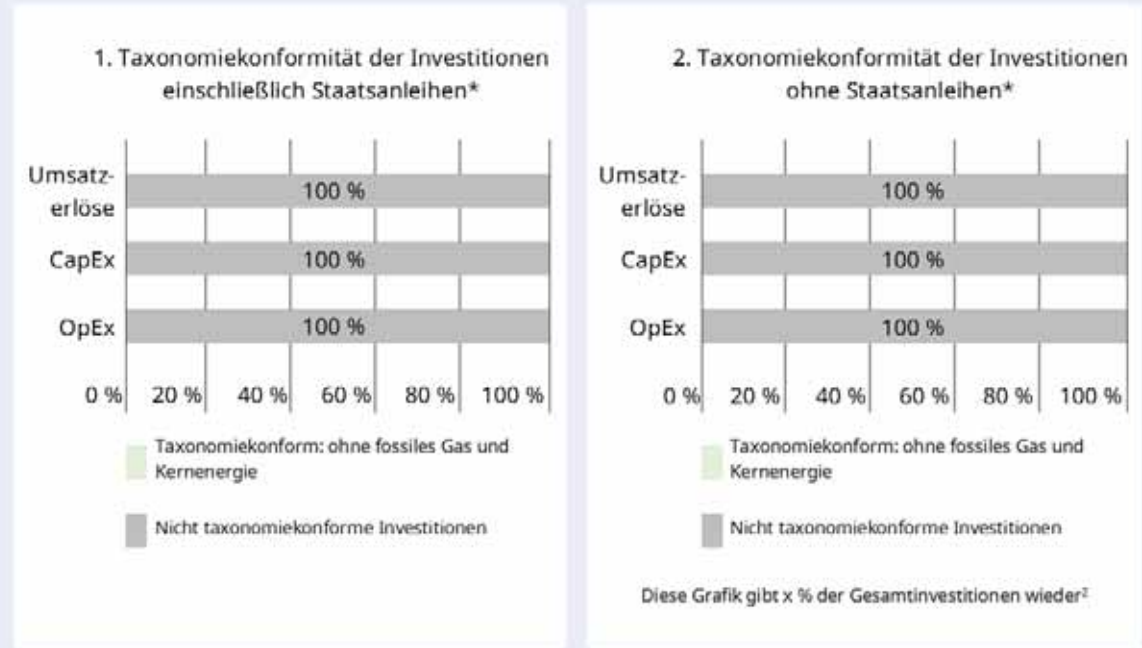
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 41 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 58 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten; und
- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets ex China
Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700J6JW0DW2LOUW56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -5,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Stromversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 51 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	51
Januar 2024 bis Dezember 2024	55

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,4	-5,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,3	-4,1

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbauindustrie mit Sitz in Brasilien zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Führungskräftevergütung (PAI 10, 12 und 13). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Gemeinschaften (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Corporate Governance	10
Menschenrechte	7
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,51	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,43	Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,89	Indien
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	3,05	Südkorea
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,24	Taiwan
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,02	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	1,92	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,80	Taiwan
KIA CORPORATION KRW5000	Zyklische Konsumgüter	1,62	Südkorea
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	1,61	Brasilien
HANWHA AEROSPACE COMPANY LIMITED KRW5000	Industrie	1,53	Südkorea
DELTA ELECTRONICS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,50	Taiwan
SISF FRONTIER MARKETS EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,47	Luxemburg
NU HOLDINGS LTD CLASS A USD0.000006667	Finanzwesen	1,44	Brasilien
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SP ADR (EACH REPRESENTS 10 ORDINARY SHARE)	Basiskonsumgüter	1,25	Mexiko

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 51 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 19 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

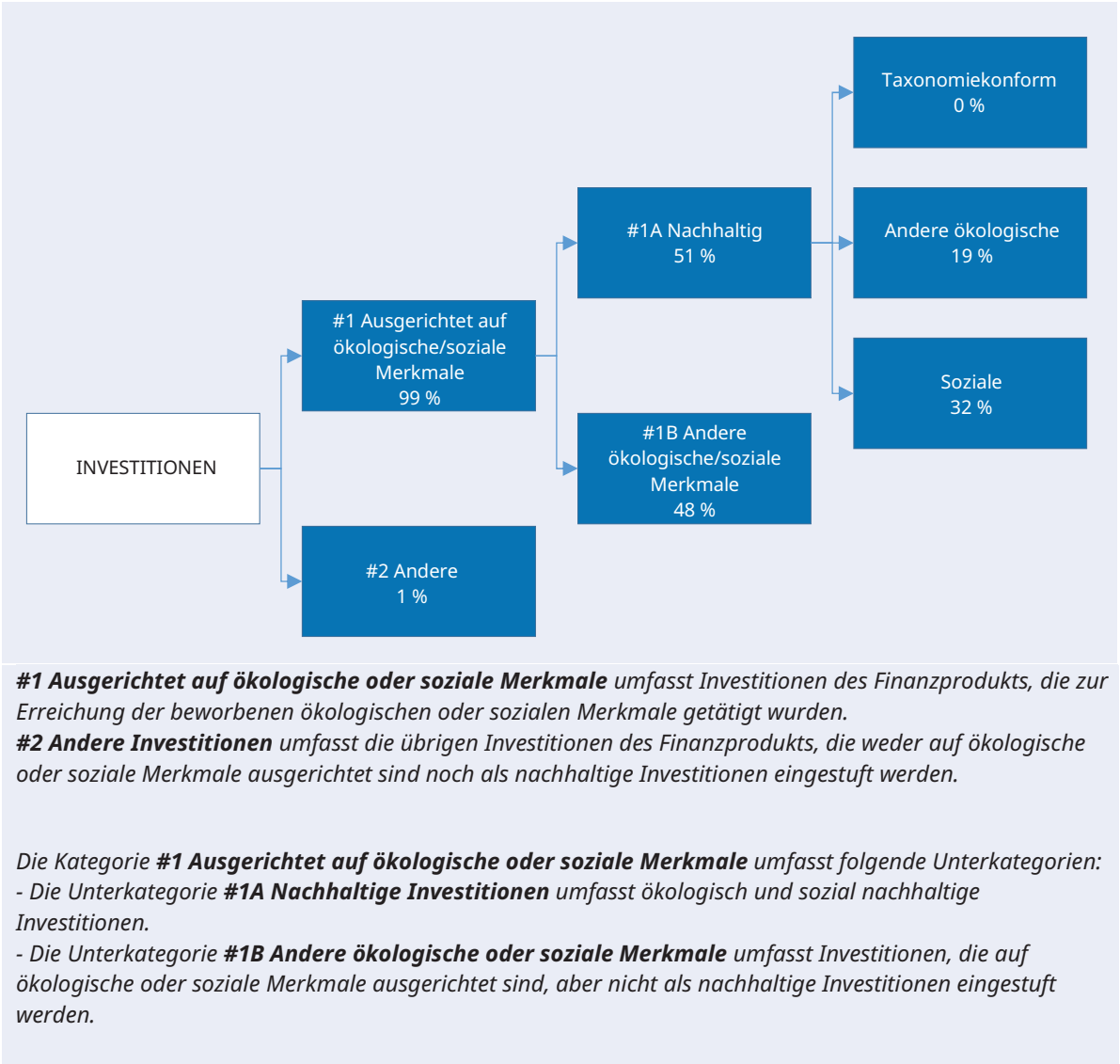
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	15,61
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,51
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,58
Finanzwesen	Bankwesen	23,95
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,46
Finanzwesen	Versicherung	3,18
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,57
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,85
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,75
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,57
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,19
Grundstoffe	Grundstoffe	4,64
Industrie	Investitionsgüter	3,65
Industrie	Transport	0,43
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,41
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,24
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,76
Energie	Energie	0,23
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,03
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,39
Versorger	Versorger	2,22
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,27
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,74
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,72
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,47
Barmittel	Barmittel	1,32
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,23

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

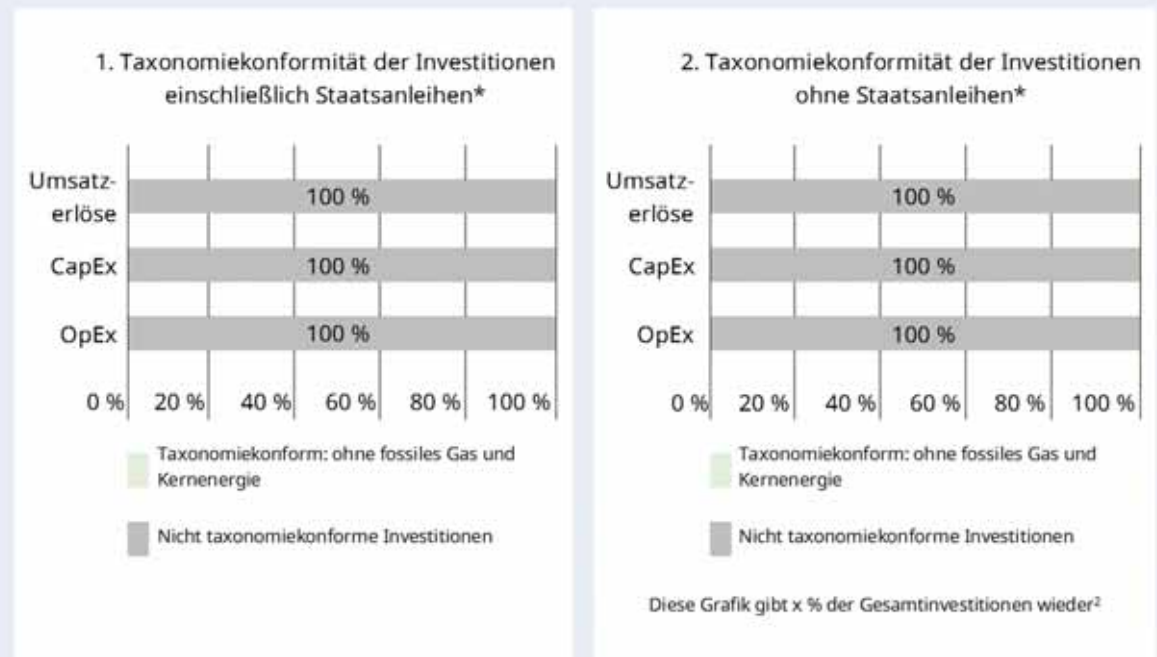
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Dividend Maximiser
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5G167LY8W47ZFOL7Z717

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) gemäß dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf; und

ii) einen niedrigeren CO₂-Intensitätswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, basierend auf der gewichteten durchschnittlichen CO₂-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI).

Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO₂-intensiven Unternehmen. Sie wird ausgedrückt als Kohlenstoffemissionen pro Million US-Dollar Umsatz und als Tonnen CO₂e/Mio. US-Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen © MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Die Kohlenstoffintensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 46 CO₂e pro Million USD, die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts bei 84 CO₂e pro Million USD. Dies bedeutet, dass der durchschnittliche Kohlenstoffintensitätswert des Fonds am Ende des Bezugszeitraums niedriger war als der Kohlenstoffintensitätswert des Referenzwerts.

Der Anlageverwalter investierte 76 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	76
Januar 2024 bis Dezember 2024	69
Januar 2023 bis Dezember 2023	67
August 2022 bis Dezember 2022	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,4	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,4	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,4	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,7	-8,1

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Belastung

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung der CO₂-Belastung des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (tCO ₂ e pro Million EUR)	Benchmark (tCO ₂ e pro Million EUR)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	6,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,1	6,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 werden der Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bis zum 23. März 2024 verpflichtete sich der Fonds, dauerhaft ein geringeres Kohlenstoff-Engagement als der Referenzwert aufzuweisen. Ab dem 24. März 2024 verpflichtete sich der Fonds, dauerhaft eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert aufzuweisen. Frühere Daten werden weiterhin zu Referenzzwecken angezeigt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
 - Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
 - Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

„Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakbranche mit Sitz in der Schweiz. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	23
Menschenrechte	14
Corporate Governance	13
Naturkapital und Biodiversität	11
Humankapitalmanagement	7
Diversität und Inklusion	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	4,49		Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	4,39		Italien
SKF AB SERIES 'B' NPV (POST SPLIT)	Industrie	3,27		Schweden
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	3,05		USA
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,80		Deutschland
SVENSKA HANDELSBANKEN AB SERIES A NPV	Finanzwesen	2,76		Schweden
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	2,57		Vereinigtes Königreich
KONINKLIJKE KPN NV EUR0.04	Kommunikationsdienstleistungen	2,56		Niederlande
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	2,48		Dänemark
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,43		Irland
BAE SYSTEMS PLC ORDINARY 2.5P	Industrie	2,42		Vereinigtes Königreich
DNB BANK NOK12.5	Finanzwesen	2,42		Norwegen
LEGAL AND GENERAL GROUP PLC ORDINARY 2.5P	Finanzwesen	2,41		Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	2,33		Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,28		Niederlande

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 76 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 40 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 37 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

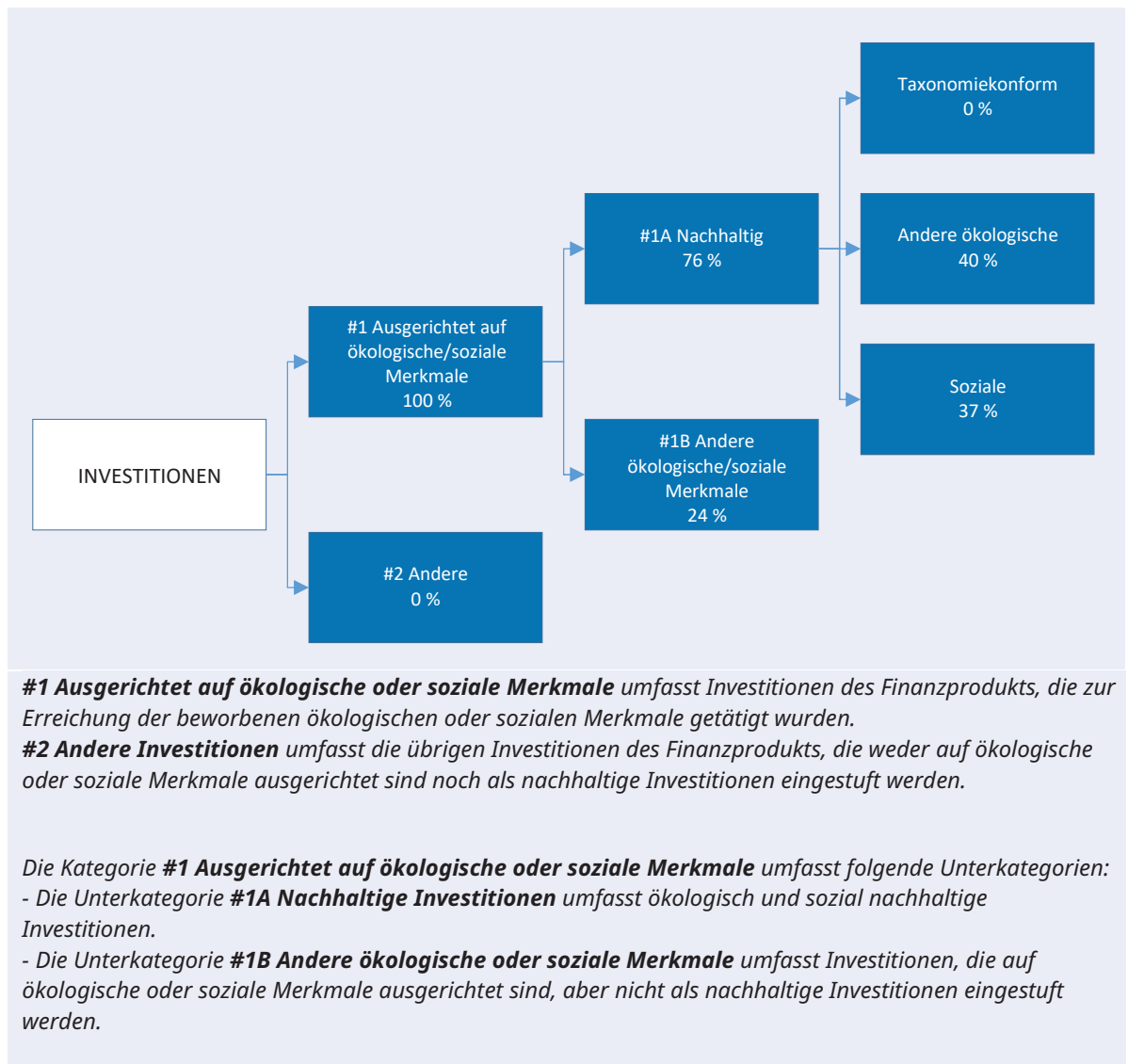
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	17,61
Finanzwesen	Versicherung	4,74
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,33
Industrie	Investitionsgüter	18,20
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	14,88
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,85
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,25
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiternausrüstung	3,68
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,25
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,54
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,14
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren	-0,02
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,20
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,15
Grundstoffe	Grundstoffe	4,24
Versorger	Versorger	4,04
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	1,24
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,09
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,99
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,56
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,27
Barmittel	Barmittel	1,76

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

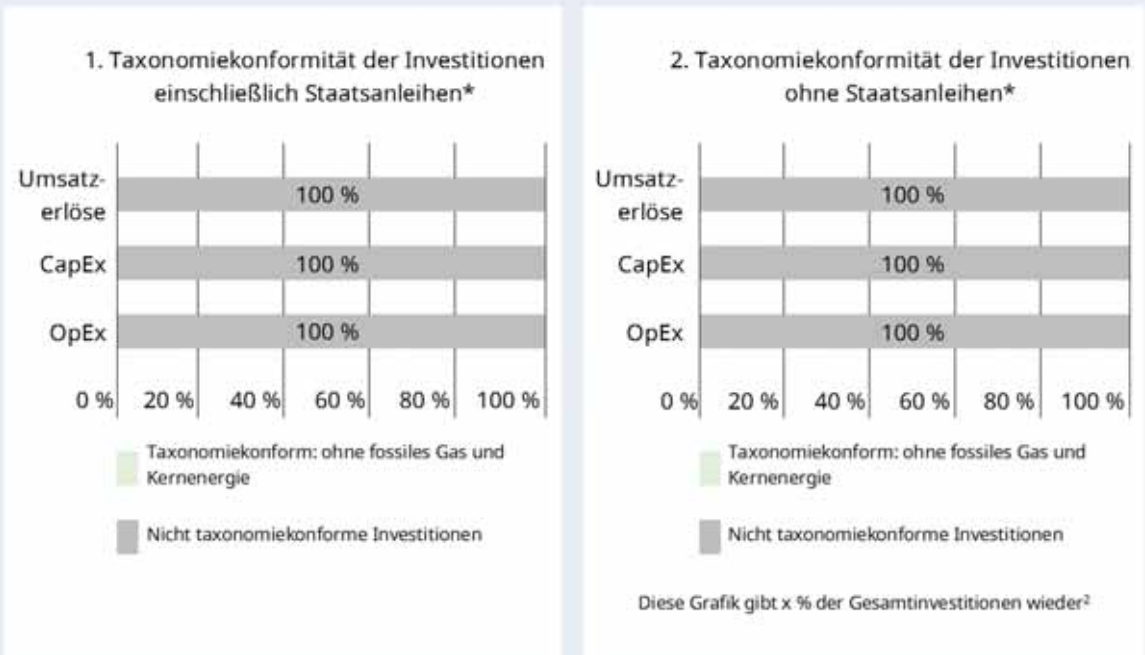
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 37 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Equity Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): OZ21W1QBRG4B97S8ZE25

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 65 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 32 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelte es sich um Investitionen in europäische Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag leisten, wobei sie einen wissenschaftlichen oder technischen, innovationsorientierten Ansatz verfolgen. Der Fonds investierte auch in Barmittel und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt wurden.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 53 % Klimaschutz und nachhaltige Infrastruktur, (2) 23 % Gesundheit und Wohlbefinden, (3) 9 % Inklusion und (4) 12 % verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde,

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	97
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
Januar 2023 bis Dezember 2023	95
Januar 2022 bis Dezember 2022	90

Wirkungsbereiche

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in jeden Hauptwirkungsbereich investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Klima und nachhaltige Infrastruktur (%)	Gesundheit und Wohlbefinden (%)	Inklusion (%)	Nachhaltige/r Konsum und Produktion (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	53	23	9	12
Mai 2024 bis Dezember 2024	51	24	12	7

Von 2022 bis 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 8. Mai 2024 änderten sich Name und Strategie des Fonds von Schroder ISF European Innovators in Schroder ISF European Equity Impact. Daher sind vor diesem Datum keine Daten zu den Hauptwirkungsbereichen verfügbar.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus dem Bereich medizinische Ausrüstung und Zubehör mit Sitz in Deutschland zum Thema Gemeinschaften (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Halbleiter und Halbleiterausstattungsbranche mit Sitz in Deutschland. Wir haben auch mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten aus dem Bereich Biotechnologie und medizinische Forschung Gespräche über Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung geführt (PAIs 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Menschenrechte	6
Corporate Governance	6
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	7,06	Niederlande
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	5,97	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	5,49	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	5,48	Vereinigtes Königreich
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	5,09	USA
COMPAGNIE DE ST GOBAIN EUR4	Industrie	4,69	Frankreich
BORREGAARD ASA NPV	Grundstoffe	4,68	Norwegen
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	4,51	Deutschland
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	4,40	Schweiz
ALCON INC CHF0.040000	Gesundheitswesen	4,38	USA
CONVATEC GROUP PLC GBP0.1	Gesundheitswesen	4,34	Vereinigtes Königreich
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	4,31	Italien
BEIJER REF CLASS B SEK0.97	Industrie	4,29	Schweden
SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A	Gesundheitswesen	3,97	Deutschland
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	3,96	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

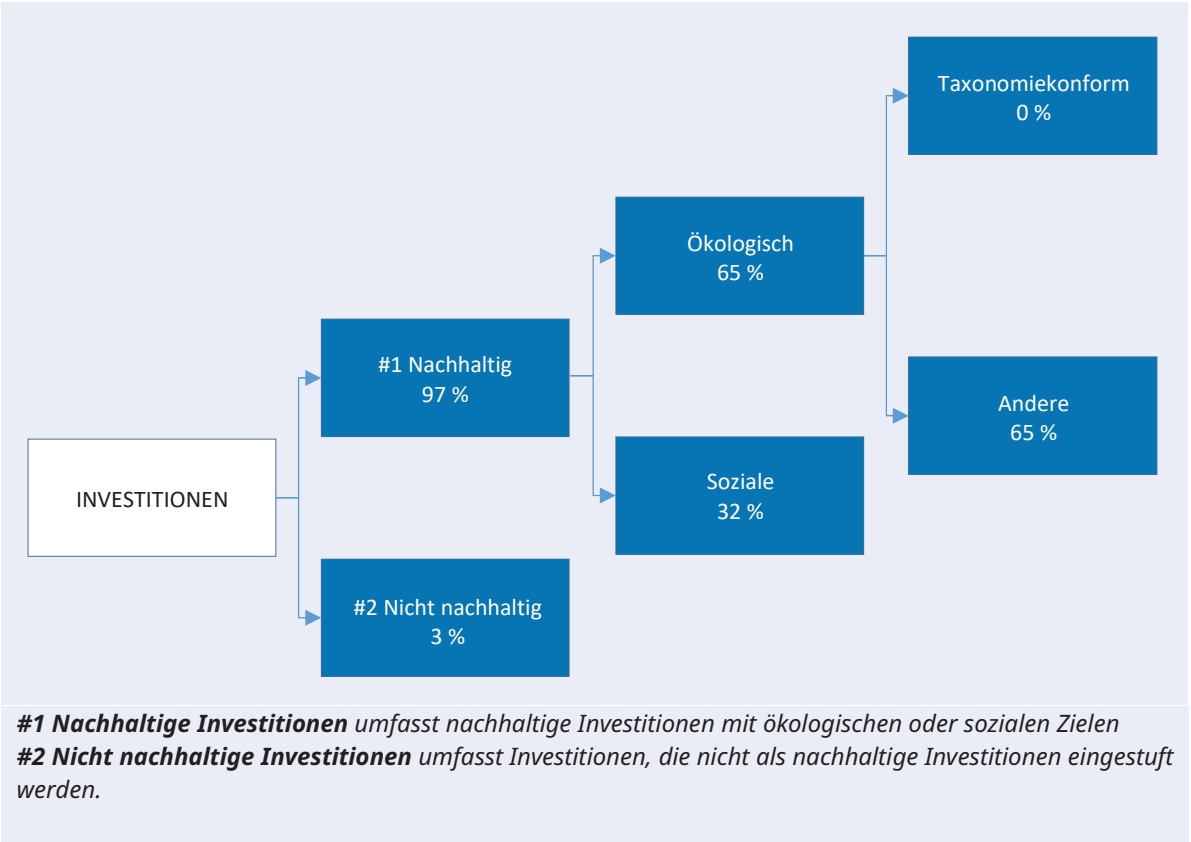
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst. Sämtliche Zahlen stellen die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitrugen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten. Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 65 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	30,63
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	13,16
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	12,69
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,14
Grundstoffe	Grundstoffe	15,29
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,57
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,83
Barmittel	Barmittel	2,69

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

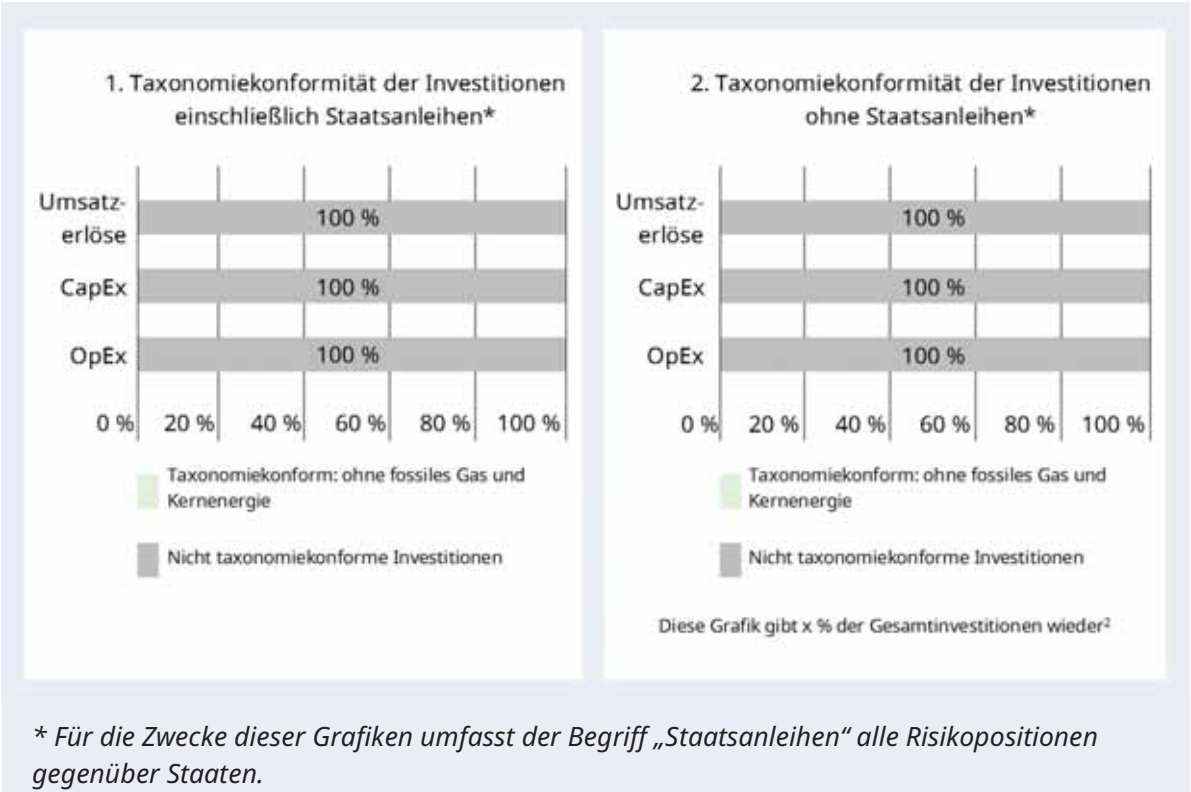
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.
- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 65 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelte es sich um Investitionen in europäische Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag leisten, wobei sie einen wissenschaftlichen oder technischen, innovationsorientierten Ansatz verfolgen; und
- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 1J9TCPI0PE5175IZP193

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,7 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	74
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	77
August 2022 bis Dezember 2022	74

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,0	0,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	0,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,7	0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	0,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bis zum 31. Juli 2023 war die Benchmark des Fonds der EMIX European Smaller Companies (TR) Index. Seit 1. August 2023 ist die Benchmark der MSCI Europe Small Cap (NDR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) Gespräche geführt. Wir haben auch mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie Gespräche über die Vergütung von Führungskräften geführt (PAIs 10, 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	3
Klimawandel	2
Menschenrechte	1
Naturkapital und Biodiversität	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
CTS EVENTIM AG & CO KGAA NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,58		Deutschland
HALMA PLC ORDINARY 10P	Informationstechnologie	3,19		Vereinigtes Königreich
CRANSWICK PLC ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,14		Vereinigtes Königreich
YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,95		Schweiz
DO AND CO AG NPV	Industrie	2,80		Österreich
NORDNET SEK0.005	Finanzwesen	2,74		Schweden
INVISIO AB SEK1.000000	Industrie	2,61		Schweden
NEXANS SA EUR1	Industrie	2,39		Frankreich
BANKINTER SA EURO0.30 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,34		Spanien
ROTORK PLC ORDINARY 0.5P	Industrie	2,34		Vereinigtes Königreich
BRITISH LAND COMPANY PLC REIT 25P	Immobilien	2,34		Vereinigtes Königreich
WEIR GROUP PLC (THE) ORDINARY 12.5P	Industrie	2,32		Vereinigtes Königreich
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,19		Irland
HILL AND SMITH PLC	Grundstoffe	2,18		Vereinigtes Königreich
TELECOM PLUS PLC ORDINARY 5P	Versorger	2,18		Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

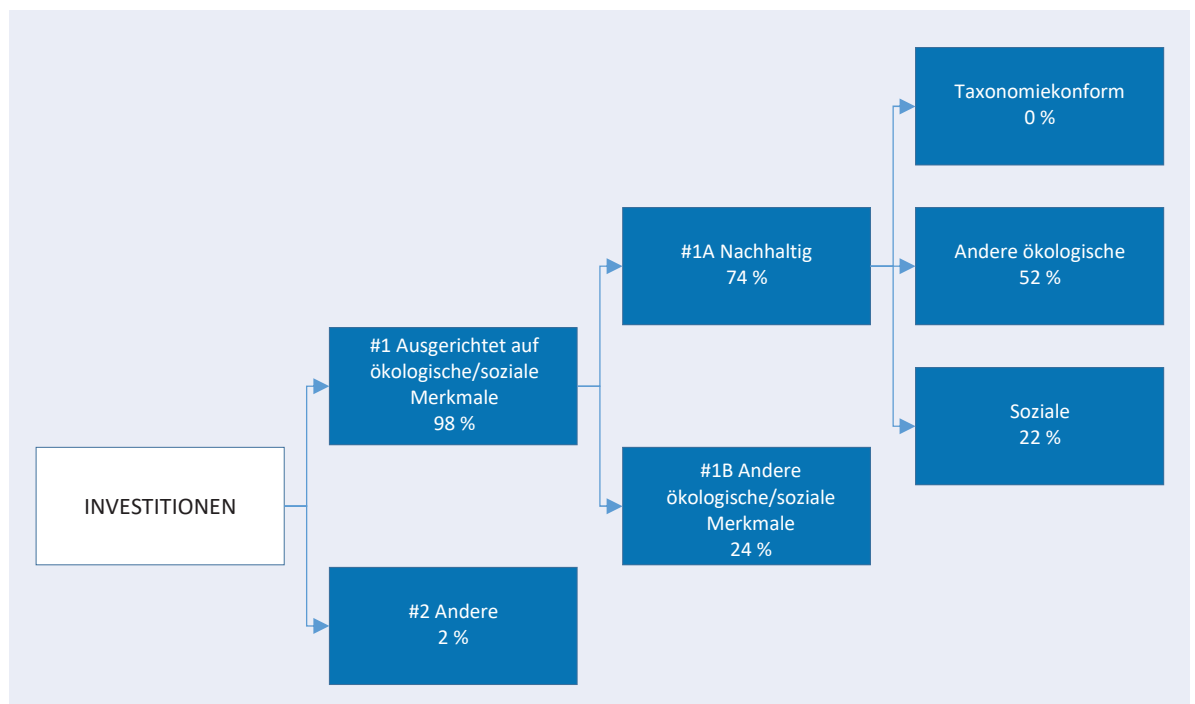
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 74 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 52 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	25,49
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,80
Finanzwesen	Bankwesen	6,09
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,52
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	10,59
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,95
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,64
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,37
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,31
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,26
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,28
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,56
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,95
Grundstoffe	Grundstoffe	5,18
Grundstoffe	Industriegase	0,68
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	5,61
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,08
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,36
Versorger	Versorger	2,18
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,36
Barmittel	Barmittel	0,73

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

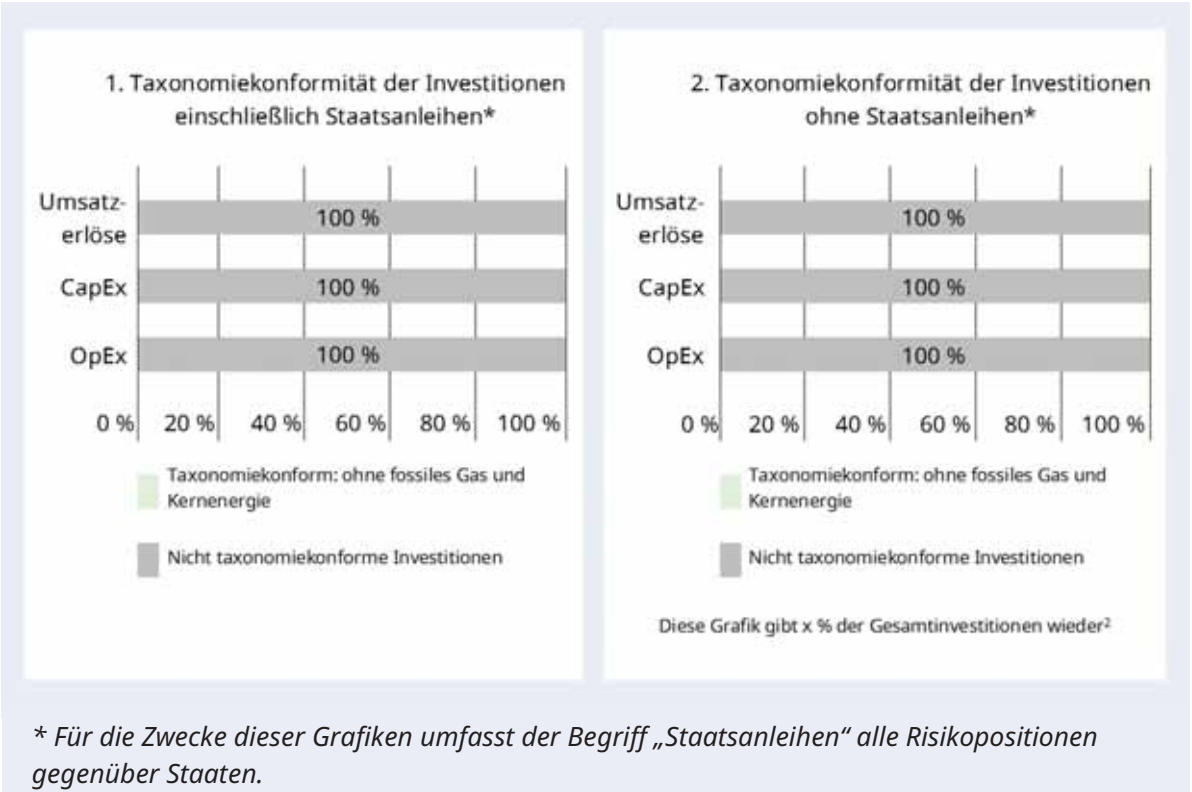
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.
- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 52 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Special Situations
Unternehmenskennung (LEI-Code): KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,6 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 79 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	79
Januar 2024 bis Dezember 2024	76
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	69

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,6	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,5	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,0	-8,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

„Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Textilien- und Bekleidungsbranche mit Sitz in der Schweiz zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

3) mit einem Emittenten aus dem Bereich medizinische Ausrüstung und Zubehör mit Sitz in Großbritannien. Wir haben auch mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten aus der Pharmaindustrie Gespräche über die Vergütung von Führungskräften geführt (PAIs 10, 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	18
Menschenrechte	14
Corporate Governance	11
Humankapitalmanagement	7
Naturkapital und Biodiversität	6
Diversität und Inklusion	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	4,79		Niederlande
SAP SE NPV	Informationstechnologie	4,54		Deutschland
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	4,09		Vereinigtes Königreich
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	3,61		USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,41		Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,20		Deutschland
ASSA ABLOY AB SERIES B NPV	Industrie	3,16		Schweden
HALEON PLC GBP0.01	Gesundheitswesen	3,11		USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,90		USA
ALCON INC CHF0.040000	Gesundheitswesen	2,78		USA
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	2,72		Schweiz
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	2,68		Spanien
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,53		Schweiz
AIR LIQUIDE (L') EUR5.50	Grundstoffe	2,41		Frankreich
DNB BANK NOK12.5	Finanzwesen	2,40		Norwegen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 79 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 41 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

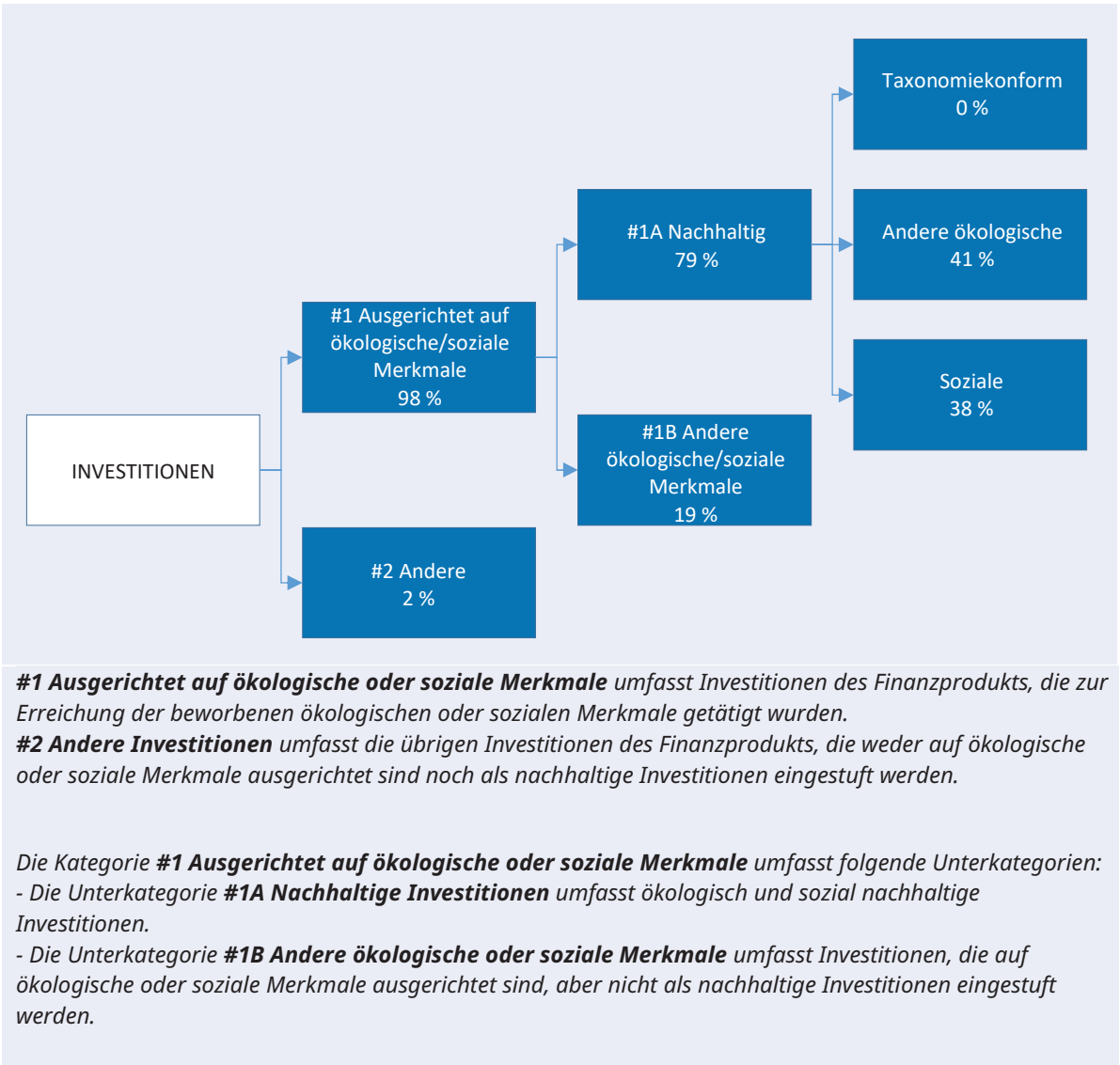
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	23,15
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	11,69
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,61
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	8,39
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,90
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,96
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,88
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,67
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,33
Grundstoffe	Grundstoffe	6,20
Grundstoffe	Industriegase	2,41
Finanzwesen	Bankwesen	4,09
Finanzwesen	Versicherung	0,72
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,34
Barmittel	Barmittel	2,24
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,41

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

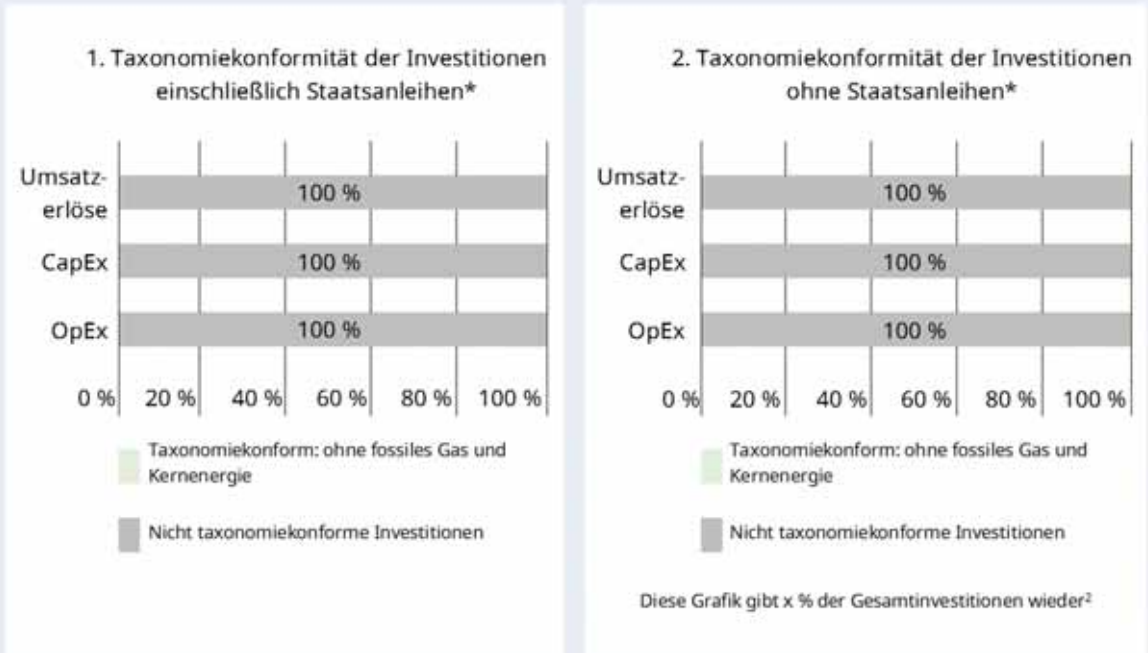
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 41 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu

#2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Sustainable Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009GLO7HFGVW9C92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 72 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	72
Januar 2024 bis Dezember 2024	69
Januar 2023 bis Dezember 2023	66
August 2022 bis Dezember 2022	69

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,2	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,6	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,0	-8,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in Frankreich zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hinaus besprochen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Spanien. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen zum Thema nachhaltige Lebensmittel und Wasser (PAIs 7 und 8) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	24
Corporate Governance	16
Menschenrechte	12
Naturkapital und Biodiversität	9
Diversität und Inklusion	5
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,83	Deutschland
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	3,63	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	3,36	Italien
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,87	Deutschland
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	2,50	USA
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SERIES 'A' NPV	Finanzwesen	2,47	Schweden
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	2,24	Dänemark
DNB BANK NOK12.5	Finanzwesen	2,23	Norwegen
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	2,17	Vereinigtes Königreich
LEGRAND SA EUR4	Industrie	2,13	Frankreich
SANDOZ GROUP AG CHF0.05	Gesundheitswesen	2,08	Schweiz
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	2,07	USA
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	2,06	Spanien
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	2,05	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,03	Vereinigtes Königreich

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 72 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 38 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

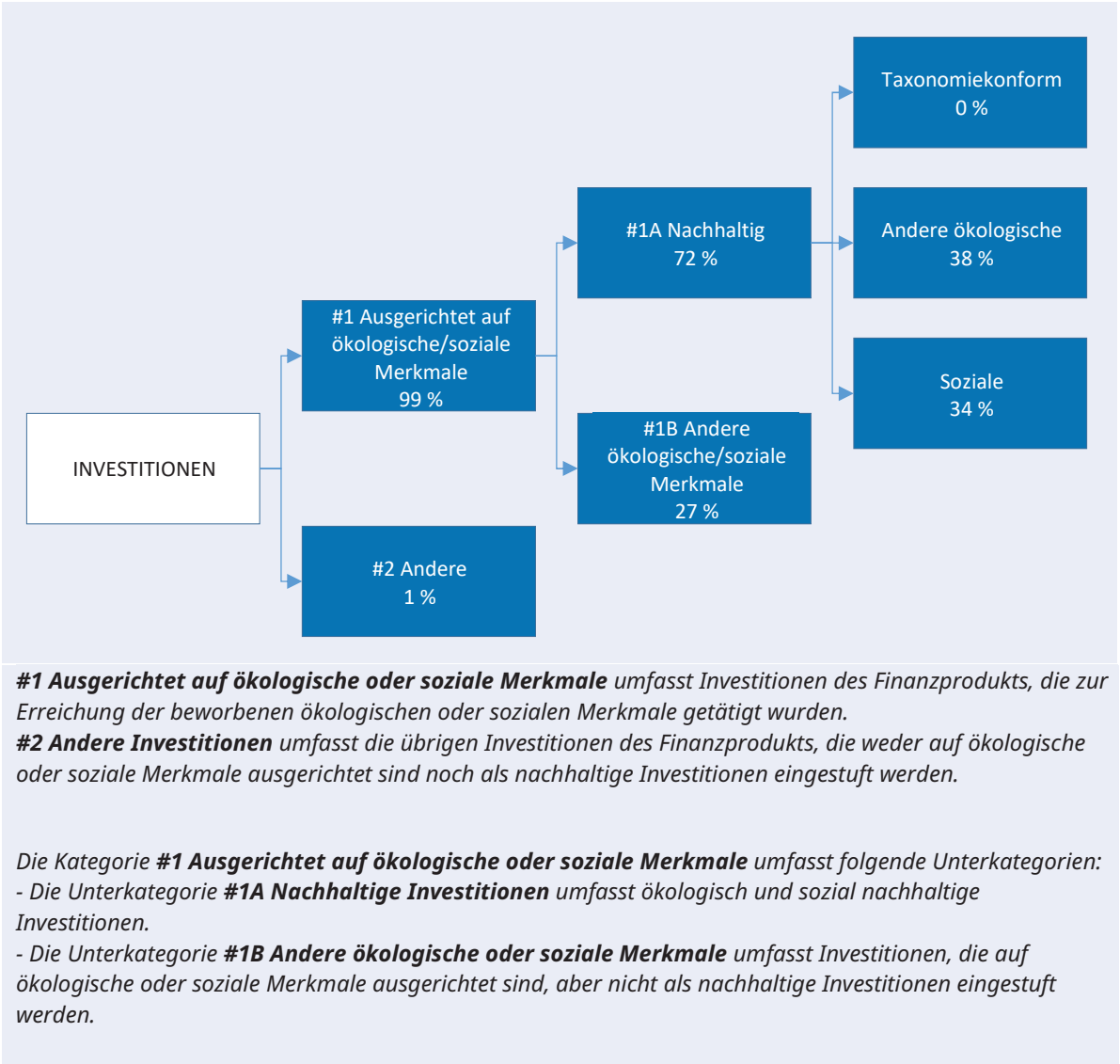
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	16,23
Finanzwesen	Versicherung	4,47
Industrie	Investitionsgüter	14,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,25
Industrie	Transport	1,41
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,14
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,26
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	4,76
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,34
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	6,91
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,86
Grundstoffe	Grundstoffe	7,38
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,93
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,06
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,31
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,77
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,12
Versorger	Versorger	2,83
Barmittel	Barmittel	2,00

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

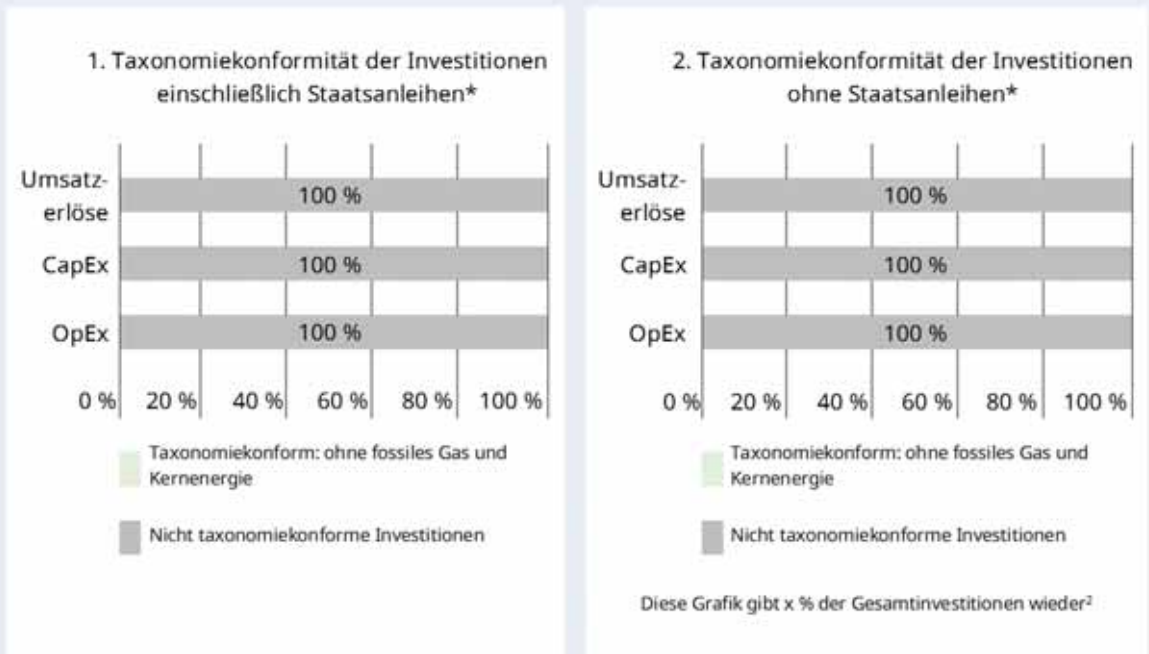
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Alternative Energy
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IS8ME9YA6EM043

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 92 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Am 21. Mai 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Global Energy Transition in Schroder ISF Global Alternative Energy.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50 % ihrer Einnahmen aus Aktivitäten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen.

Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder des Marktanteils des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Sachlage) beitrug. Mindestens 75 % der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50 % ihrer Umsätze mit Wirtschaftstätigkeiten, die zum globalen Übergang zu CO₂-armen und nachhaltigeren Energiequellen beigetragen haben. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihres Umsatzes, ihrer Kapitalaufwendungen, ihrer Betriebsausgaben oder ihres Marktanteils aus ihrer Haupttätigkeit in Verbindung mit spezifischen Aktivitäten der Energiewende erzielen, darunter (1) Ausrüstungen für erneuerbare Energien; (2) Erzeugung erneuerbarer Energien; (3) Übertragung und Verteilung; (4) Batterien, Speicher und andere Ausrüstungen; (5) Wasserstoff; (6) elektrische Ausrüstungen und Energie; und (7) saubere Mobilität.

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters.

Der Anlageverwalter investierte 42 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 50 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Zahlen wurden zum Ende des Bezugszeitraums berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	92
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
Januar 2022 bis Dezember 2022	92

Für 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	Erstklassig – 42 Neutral – 50
Januar 2024 bis Dezember 2024	Erstklassig – 47 Neutral – 48
Januar 2023 bis Dezember 2023	Erstklassig – 53 Neutral – 40
Januar 2022 bis Dezember 2022	Erstklassig – 53 Neutral – 39

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war. Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der proprietären

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsbewertung der Teams im Rahmen des Investitionsprozesses berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel in seiner Analyse als Teil der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, vermiedene Emissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAI 1, 2 und 3.

Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigt. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in Spanien zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in der Schweiz. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Belgien ansässigen Emittenten aus der Chemieindustrie zum Thema Kreislaufwirtschaft (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Menschenrechte	7
Corporate Governance	6
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2	Industrie	5,07	Dänemark
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,86	USA
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	Versorger	4,30	Spanien
NEXTPOWER INC CLASS A USD0.0001	Industrie	3,66	USA
JOHNSON MATTHEY PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 1.101698P	Grundstoffe	3,42	Vereinigtes Königreich
UMICORE SA NPV	Grundstoffe	2,91	Belgien
LANDIS AND GYR GROUP AG CHF10 (REGD)	Informationstechnologie	2,85	Schweiz
NEXANS SA EUR1	Industrie	2,75	Frankreich
ELIA GROUP SA/NV NPV	Versorger	2,58	Belgien
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV	Versorger	2,55	Spanien
ENPHASE ENERGY INC COMMON STOCK USD0.00001	Informationstechnologie	2,41	USA
ITRON INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,35	USA
ARRAY TECHNOLOGIES INCORPORATED USD0.001	Industrie	2,25	USA
REDEIA CORP SA	Versorger	2,22	Spanien
ORMAT TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Versorger	2,21	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst. Sämtliche Zahlen stellen die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

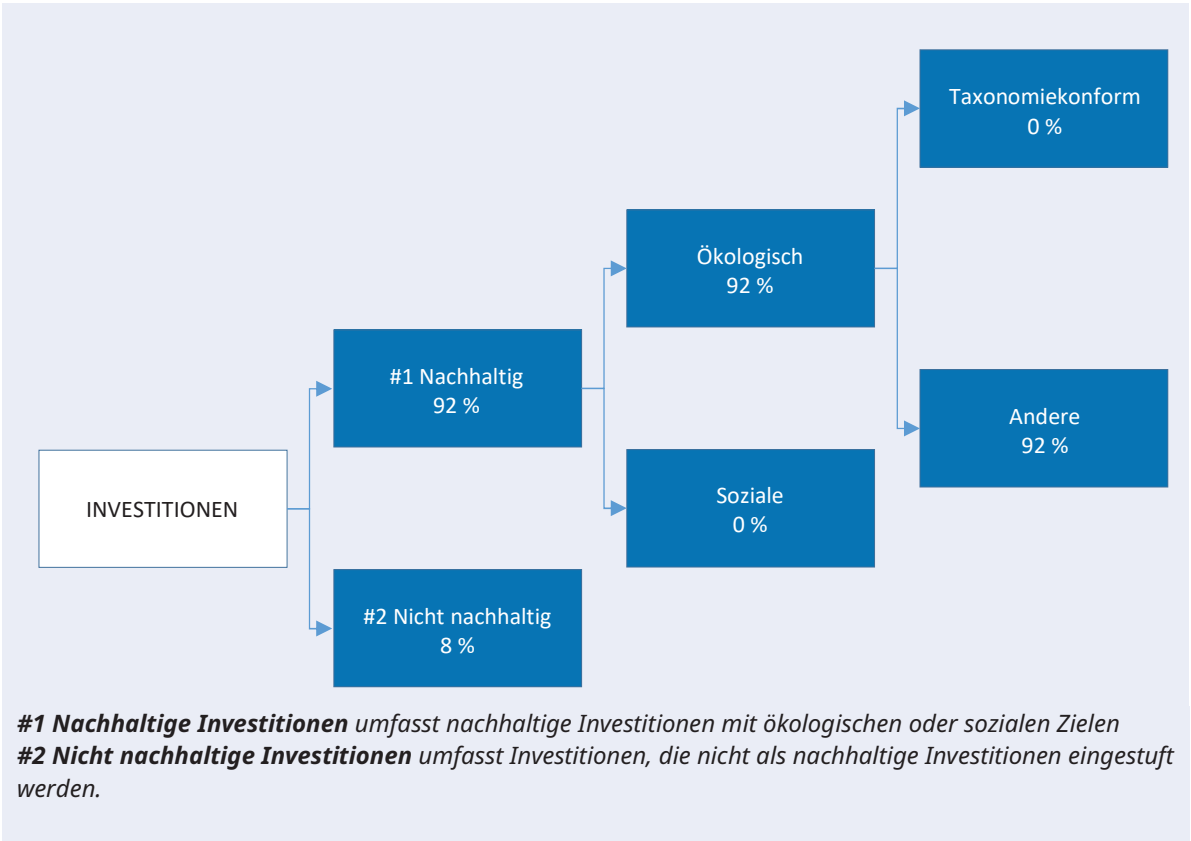
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in globale Unternehmen, die einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes (mindestens 50 % für 75 % der Vermögenswerte des Fonds) aus Aktivitäten erwirtschaften, die zum weltweiten Umstieg auf CO₂-ärmere Energiequellen beitragen – z. B. CO₂-ärmere Energieerzeugung, -verteilung, -speicherung und -übertragung und die damit verbundenen Lieferketten, Materialanbieter und Technologieunternehmen – oder in Unternehmen, die eine

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	37,85
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,67
Versorger	Versorger	22,26
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,08
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,69
Grundstoffe	Grundstoffe	9,63
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,58
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,25
Barmittel	Barmittel	2,22
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,78

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

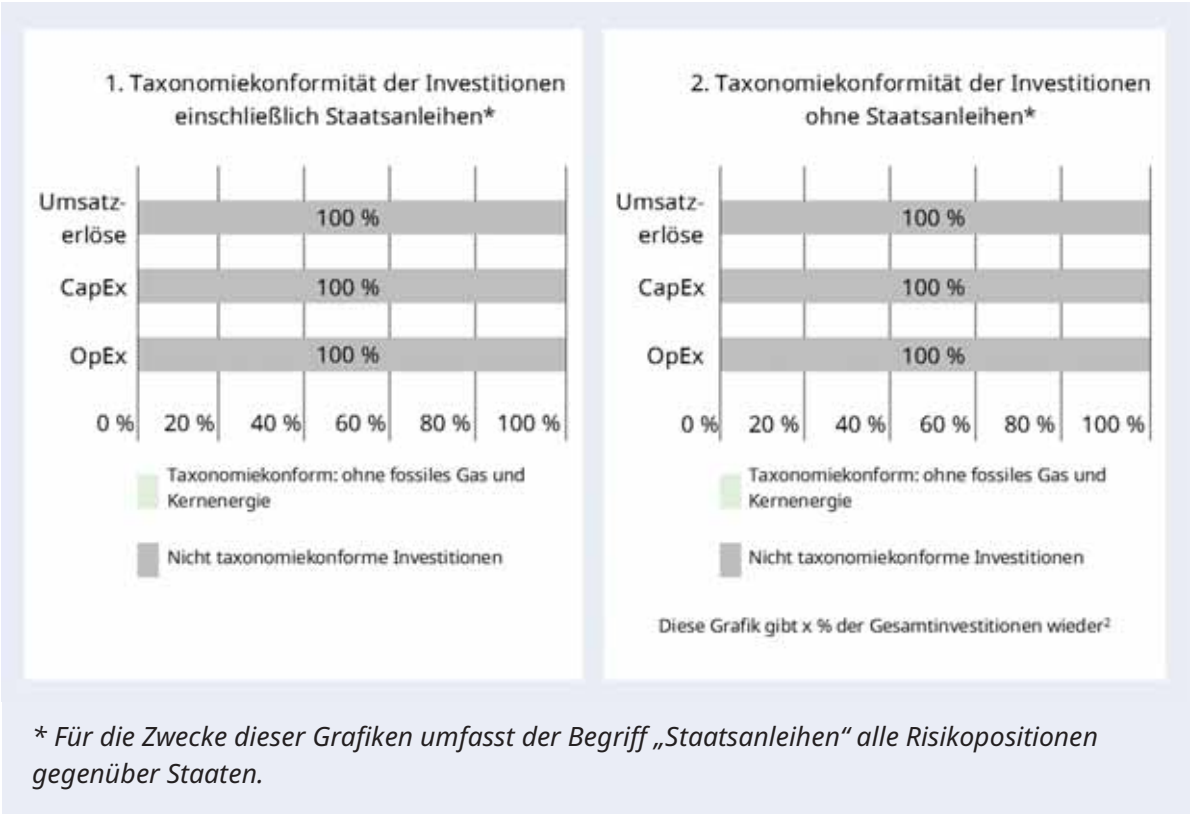
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in Unternehmen, die einen bestimmten Prozentsatz des Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffarmen Energiequellen beitrugen;
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert; und
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 25 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Unternehmensführung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Cities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 1D8UMR1OQ0TSCJYQ0716

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 11 % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 88 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	99
Januar 2024 bis Dezember 2024	98
Januar 2023 bis Dezember 2023	98
Januar 2022 bis Dezember 2022	98

Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung

Diese Tabelle zeigt den Prozentsatz an Beteiligungen, für die Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung festgelegt wurden – ein Bestandteil des ökologischen Aspekts des proprietären Nachhaltigkeitswerts.

Datum	Beteiligungen (%)
31. Dezember 2025	99
31. Dezember 2024	90
31. Dezember 2023	89
31. Dezember 2022	93

Für 2022 wurde der Prozentsatz als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus dem Immobiliensektor mit Sitz in Deutschland zum Thema Diversität und Inklusion in der Wertschöpfungskette (PAIs 10, 12 und 13). Wir besprachen auch das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Immobilienbranche mit Sitz in Japan. Wir haben auch mit einem in Japan ansässigen Emittenten aus dem Immobiliensektor Gespräche über den Klimawandel geführt (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	4
Diversität und Inklusion	3
Corporate Governance	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1	Immobilien	6,11	USA
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Immobilien	5,30	USA
PROLOGIS INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,87	USA
DIGITAL REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	4,75	USA
SIMON PROPERTY GROUP INCORPORATED REIT USD0.0001	Immobilien	4,34	USA
REALTY INCOME CORPORATION REIT USD1	Immobilien	3,34	USA
VENTAS INCORPORATED REIT USD0.25	Immobilien	3,30	USA
GOODMAN GROUP REIT NPV (STAPLED)	Immobilien	2,93	Australien
PUBLIC STORAGE REIT USD0.10	Immobilien	2,56	USA
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	2,34	Japan
EQUITY RESIDENTIAL SBI REIT USD0.01	Immobilien	2,27	USA
MITSUBISHI ESTATE COMPANY LIMITED NPV	Immobilien	2,15	Japan
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS EUR5	Immobilien	2,13	Frankreich
BRITISH LAND COMPANY PLC REIT 25P	Immobilien	1,84	Vereinigtes Königreich
SUN COMMUNITIES INC REIT USD0.01	Immobilien	1,75	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

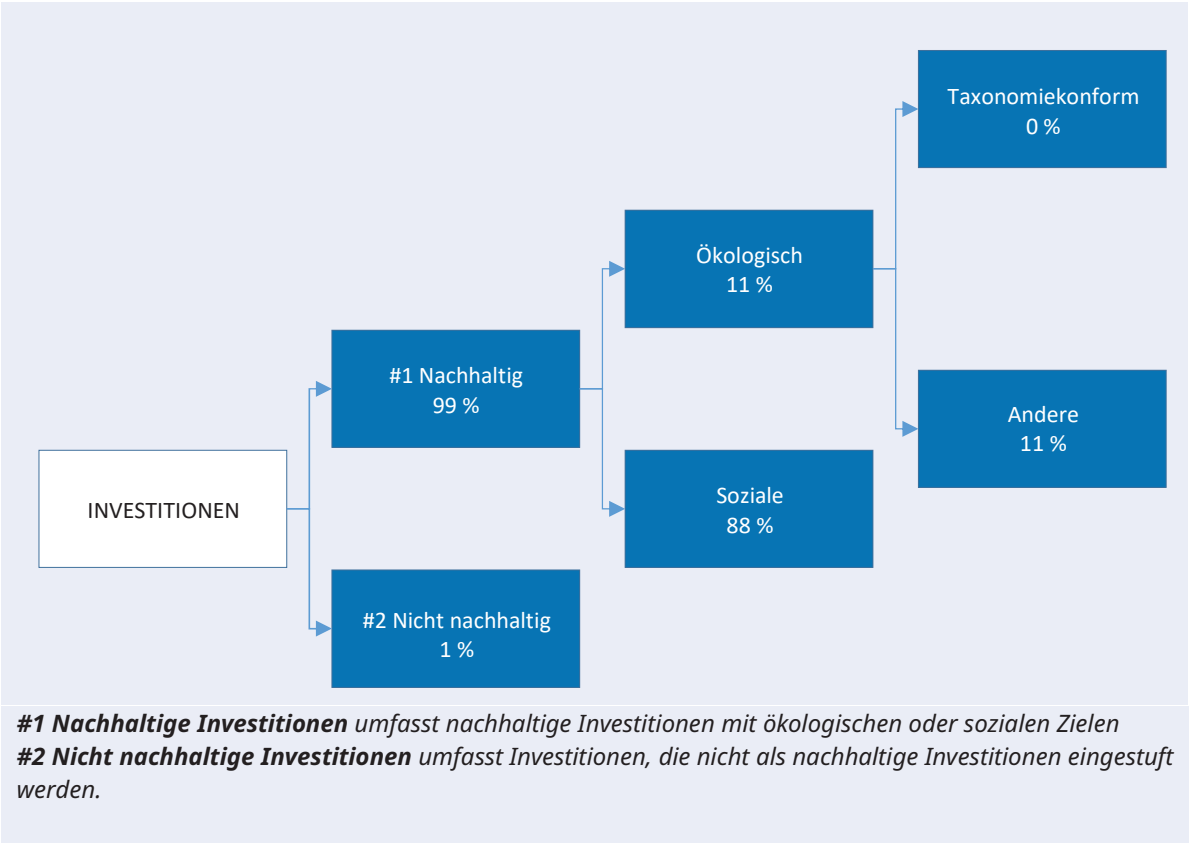
Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Immobiliengesellschaften umfassen Investitionen in Immobilienunternehmen weltweit, die zu einem urbanen Umfeld beitrugen, das den Bewohnern eine gute Lebensqualität bietet und gleichzeitig die Kosten für den Planeten minimiert und Ressourcen effizient nutzt. Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 11 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 88 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	80,55
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	15,00
Barmittel	Barmittel	1,58
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,12
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,97
Industrie	Investitionsgüter	0,77

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

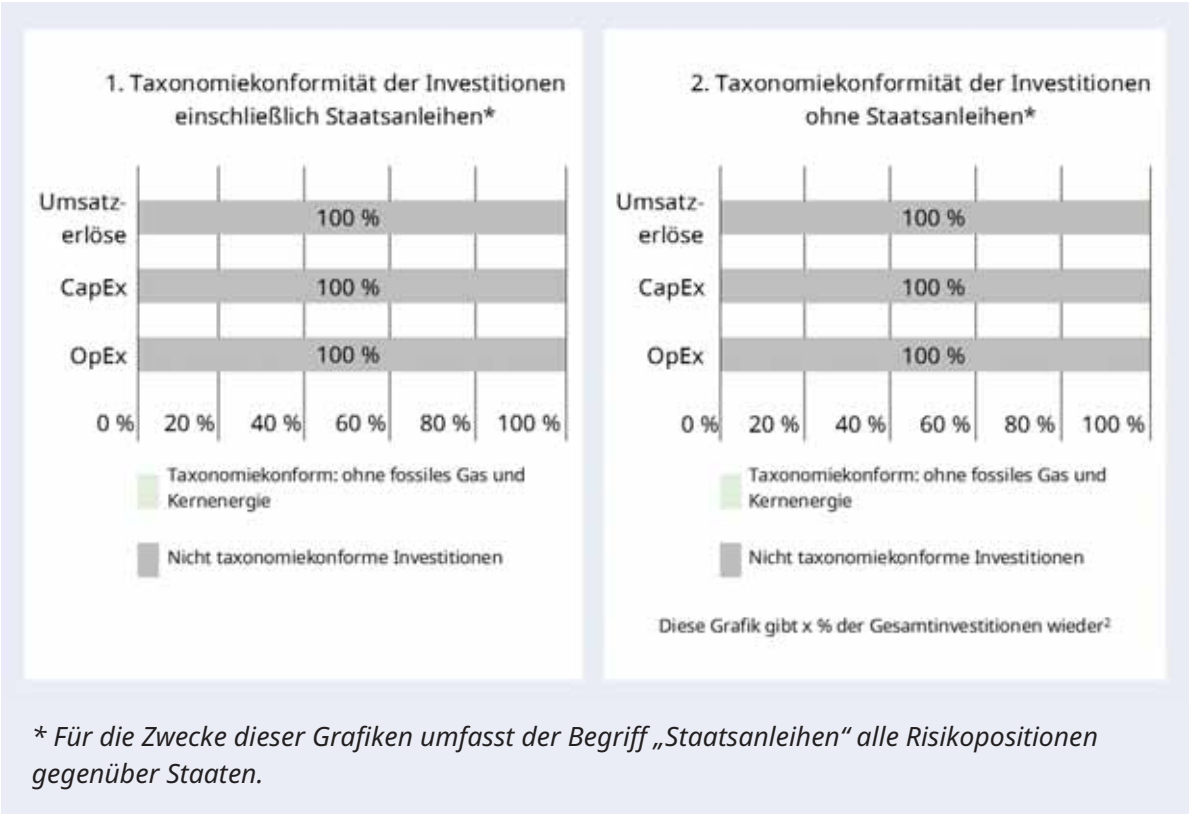
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 11 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 88 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitrugen;
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert; und
- Im Bezugszeitraum führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum 53 spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, u. a. zum Klimawandel einschließlich Gebäudeeffizienz und -emissionen sowie zu Fragen der Unternehmensführung wie Vergütung und Unabhängigkeit.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Climate Change Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): TA82R10NRIZRTKERSH09

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters ein höheres Gesamtniveau vermiedener Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Das proprietäre Tool von Schroders verwendet dabei sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen. Die Höhe der vermiedenen Emissionen des Fonds ist die Summe der vermiedenen Emissionen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die mithilfe des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die vermiedenen Emissionen werden pro Million Dollar Investition berechnet und in Tonnen CO₂e pro Million Dollar Investition angegeben.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen © MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die vermiedenen Emissionen des Fonds während des Bezugszeitraums lagen bei 278 tCO₂e pro Million USD, die vermiedenen Emissionen der Benchmark während des Bezugszeitraums lagen bei 19 tCO₂e pro Million USD. Das bedeutet, dass die durchschnittliche Menge der vermiedenen Emissionen des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher war als die Menge der vermiedenen Emissionen der Benchmark.

Der Anlageverwalter investierte 78 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Vermiedene Emissionen

Diese Tabelle zeigt die Menge der jährlich vermiedenen Emissionen des Fonds und der Benchmark.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Zeitraum	Fonds (%)	Zeitraum	Fonds (tCO ₂ e/Mio. \$)	Benchmark (tCO ₂ e/Mio. \$)
Januar 2025 bis Dezember 2025	78	Januar 2025 bis Dezember 2025	278	19
Januar 2024 bis Dezember 2024	69	Januar 2024 bis Dezember 2024	173	15
Januar 2023 bis Dezember 2023	63	Januar 2023 bis Dezember 2023	202	34
August 2022 bis Dezember 2022	52	Januar 2022 bis Dezember 2022	207	10

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2022 wurde der Wert der vermiedenen Emissionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Wert als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wird der Wert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte weder in Unternehmen, die auf der Liste „Carbon Underground 200“ aufgeführt sind, noch in Unternehmen, die in erheblichem Maß mit fossilen Brennstoffen arbeiten; diese sind definiert als Unternehmen, deren Umsätze zu mindestens 5 % aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe stammen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAIs 1, 2 und 3. Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigte. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigte. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in den USA zum Thema Klimalösungen (PAIs 1, 2, 3 und PAI 4 in Tabelle 2) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Automobil- und Autoteilebranche mit Sitz in Deutschland. Wir haben auch mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche Gespräche über das Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Corporate Governance	14
Menschenrechte	14
Humankapitalmanagement	8
Naturkapital und Biodiversität	5
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,23	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	5,61	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	4,69	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,58	USA
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	2,87	USA
LEGRAND SA EUR4	Industrie	2,66	Frankreich
ANALOG DEVICES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.166	Informationstechnologie	2,57	USA
NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Versorger	2,52	USA
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorger	2,47	Spanien
VERALTO CORP USD0.01	Industrie	2,38	USA
KINGSPAN GROUP EUR0.13 (DUBLIN LISTING)	Industrie	2,24	Irland
KROGER COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	2,22	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	2,17	Deutschland
TE CONNECTIVITY PLC USD0.01	Informationstechnologie	2,12	Schweiz
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,03	Taiwan

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Wert bei vermiedenen Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf die vermiedenen Emissionen des Fonds insgesamt hatten (unabhängig davon, wie groß der Beitrag jeder einzelnen Anlage zur Emissionsvermeidung war).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 78 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 44 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

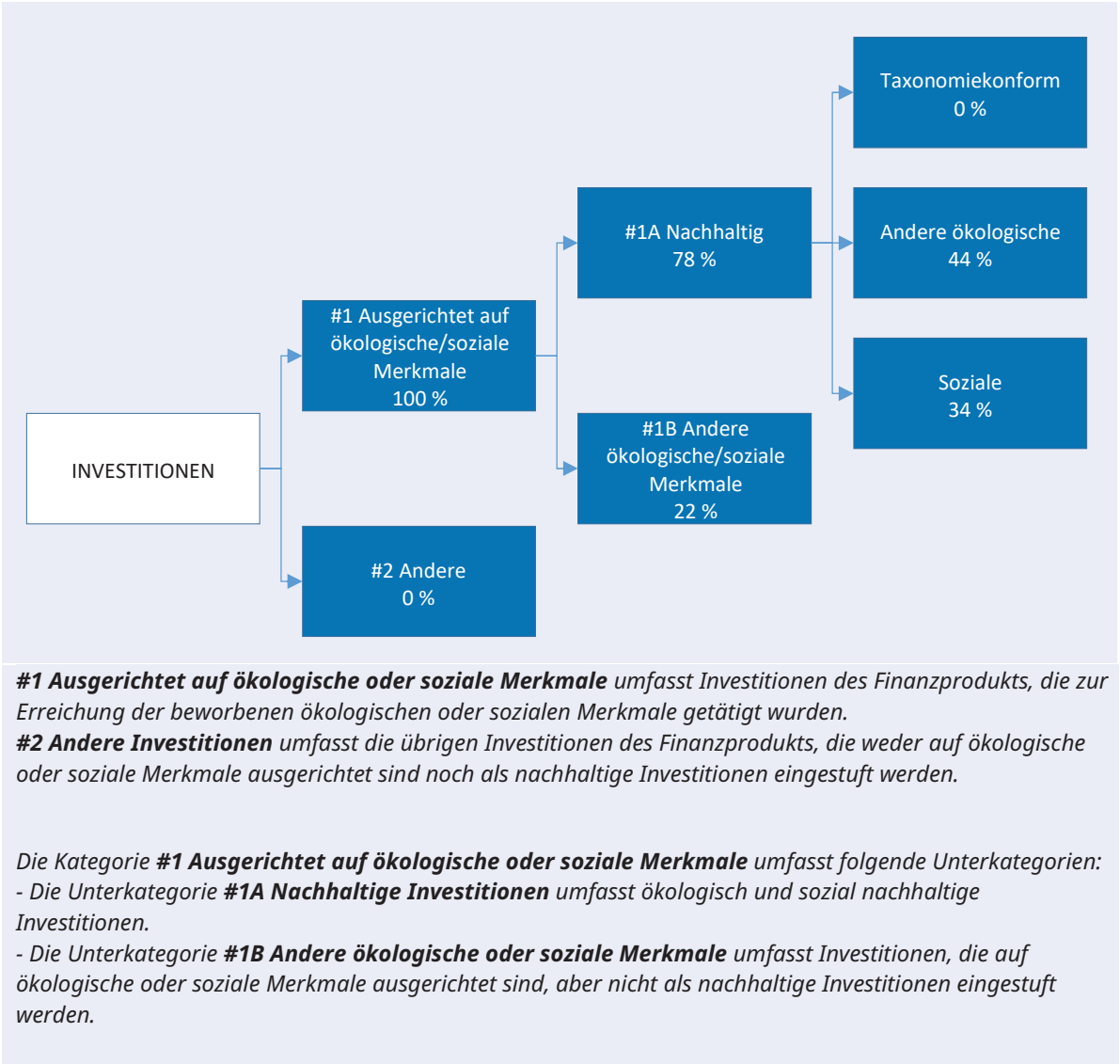
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	29,53
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,61
Industrie	Transport	1,92
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,97
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,85
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,66
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,36
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,44
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,18
Versorger	Versorger	8,45
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,61
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,69
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,78
Grundstoffe	Grundstoffe	3,84
Finanzwesen	Versicherung	2,87
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,85
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,50
Barmittel	Barmittel	0,89

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

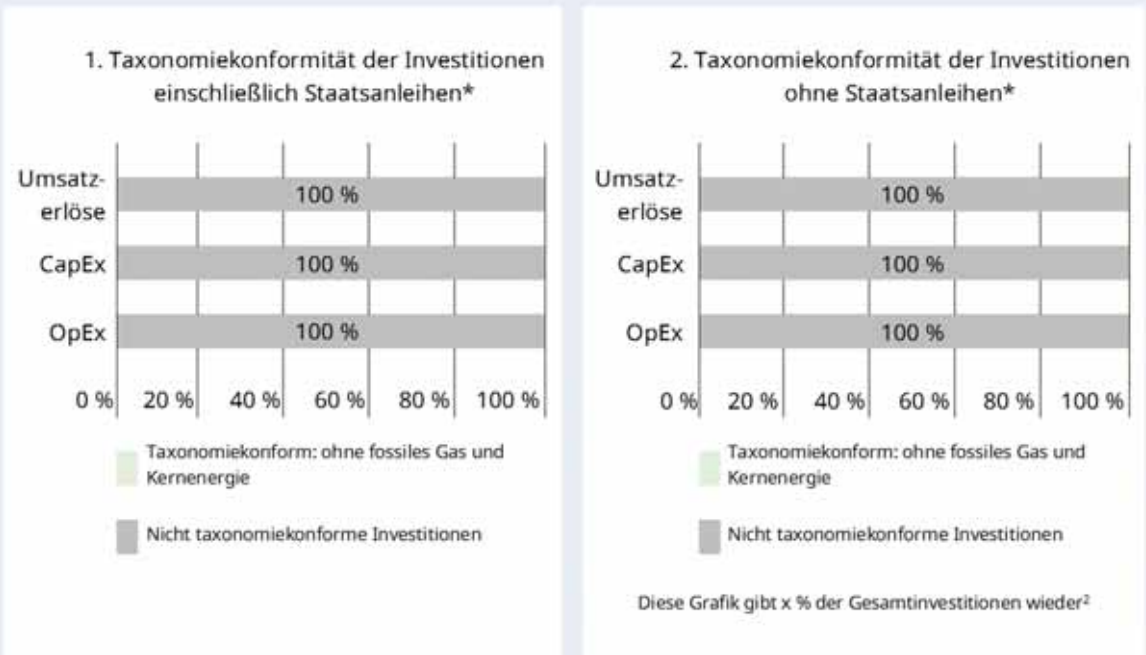
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte die vermiedenen Emissionen des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Climate Leaders
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VTE2QMTP9FYD10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte in Unternehmen, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, die mit der Begrenzung des Klimawandels im Rahmen des Übereinkommens von Paris vereinbar sind.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,9 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 77 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	77
Januar 2024 bis Dezember 2024	76
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	60

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,9	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,2	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,4	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,8	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Dekarbonisierungsziele:

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, in Unternehmen zu investieren, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt hatten, im Jahresvergleich, indem er die spezifischen Ziele der Anlagen des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Scope-1- und Scope-2-Emissionen regelmäßig überprüfte.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds investierte weder in Unternehmen, die auf der Liste „Carbon Underground 200“ aufgeführt sind, noch in Unternehmen, die in erheblichem Maß mit fossilen Brennstoffen arbeiten; diese sind definiert als Unternehmen, deren Umsätze zu mindestens 5 % aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe stammen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der Nachhaltigkeitsbewertung der Teams in unseren Investitionsprozess berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dies umfasste THG-Emissionen, den CO₂-Fußabdruck, die THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren bei der Investition in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen (PAIs 1, 2, 3, 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2). Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima) bewältigt und wie es plant, seine Treibhausgasemissionen zu reduzieren. Die Gesamtbewertung des Klimaprofils eines Unternehmens wurde nicht durch eine einzelne Kennzahl bestimmt. Der Fonds bewertete eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich des proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden als Teil unseres Rahmens für gute Unternehmensführung unter Verwendung von Daten aus unserem internen proprietären Tool berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in den USA zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Ziel, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich diversifizierter Einzelhandel mit Sitz in den USA. Wir haben auch mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen Gespräche über das Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	32
Menschenrechte	21
Corporate Governance	18
Naturkapital und Biodiversität	10
Diversität und Inklusion	9
Humankapitalmanagement	9

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,36	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,82	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,24	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,26	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	3,17	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	3,06	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,71	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	2,56	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,21	USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,17	Vereinigtes Königreich
LEGRAND SA EUR4	Industrie	2,11	Frankreich
AMERICAN EXPRESS COMPANY COMMON STOCK USD0.20	Finanzwesen	2,10	USA
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,06	Japan
SONY GROUP CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	1,99	Japan
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	1,88	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 77 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 46 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

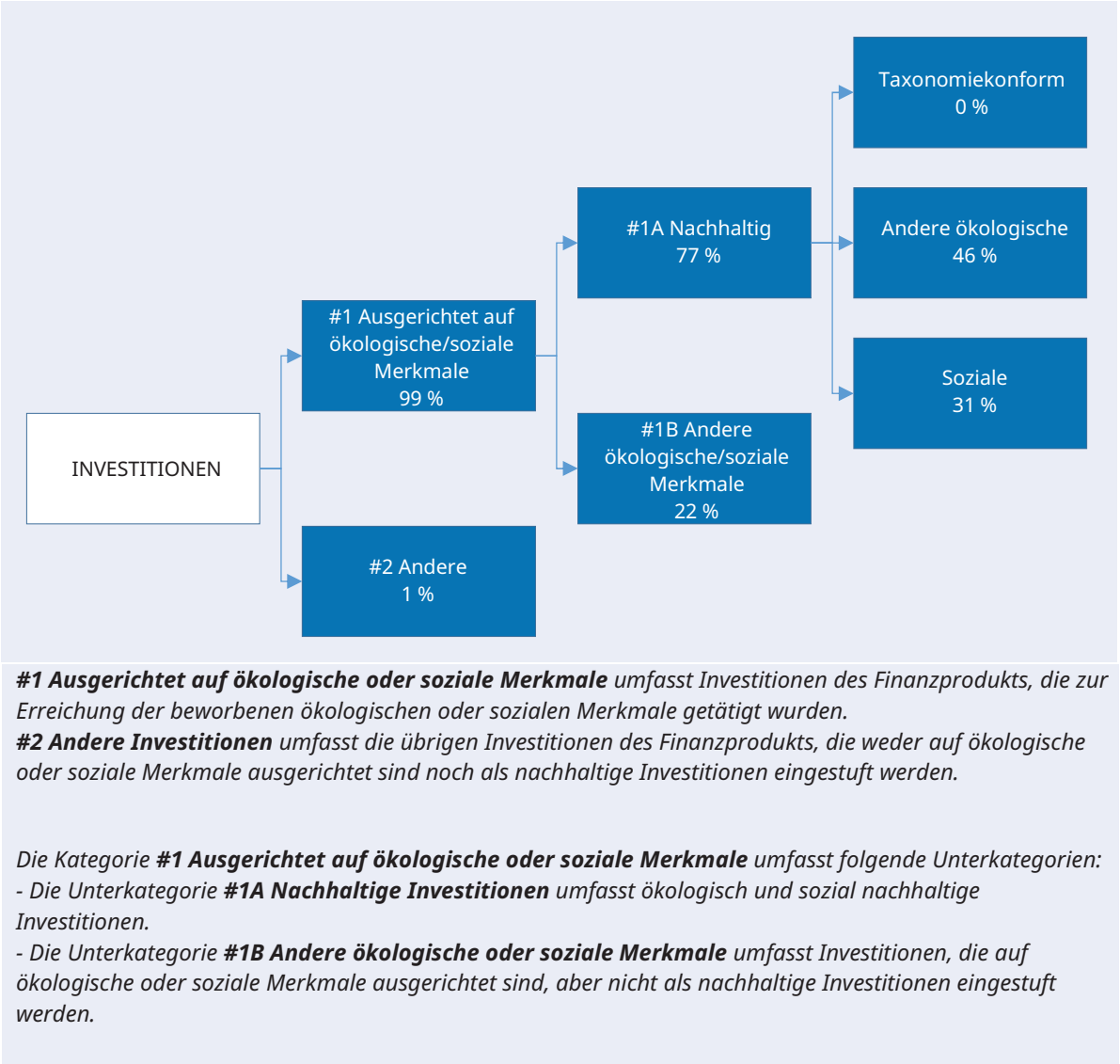
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	12,57
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,74
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,26
Finanzwesen	Bankwesen	8,84
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,83
Industrie	Investitionsgüter	12,21
Industrie	Transport	1,32
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,18
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,54
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,72
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,34
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	10,44
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,96
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,64
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	5,05
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,61
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,48
Versorger	Versorger	2,96
Barmittel	Barmittel	2,11
Grundstoffe	Grundstoffe	1,70
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,51

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

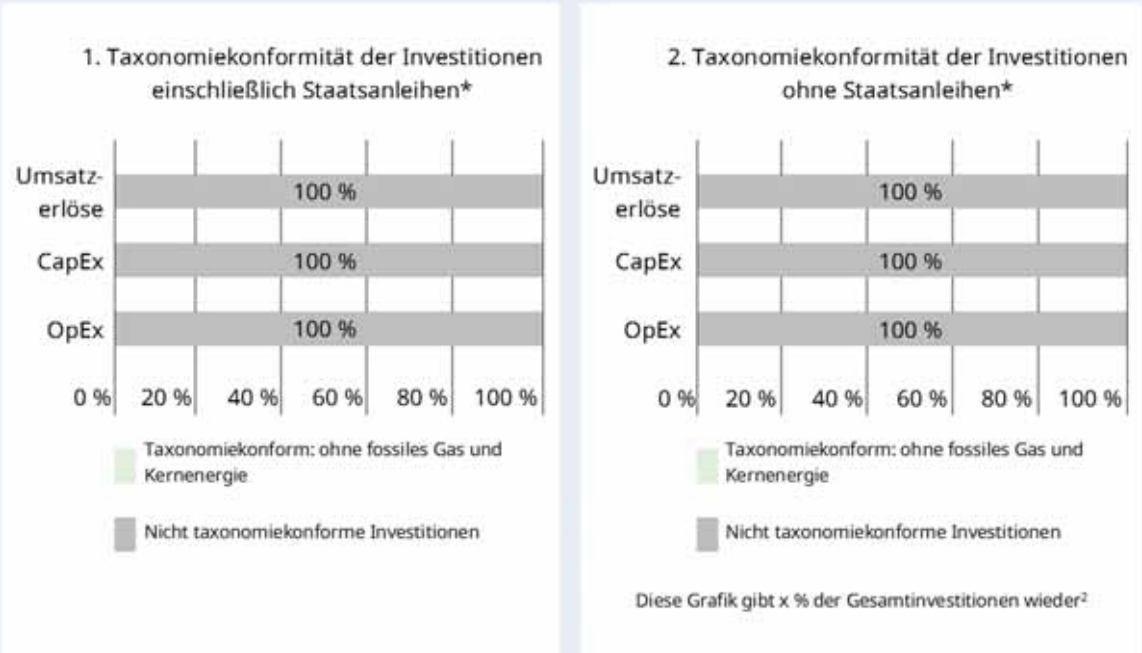
Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte des Fonds die Dekarbonisierungsziele, die sich die Unternehmen selbst gesetzt haben;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Consumer Trends
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000OPXVHAW8N3B55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐ Ja

●●

☒ Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Am 8. April 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Changing Lifestyles in Schroder ISF Global Consumer Trends.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,7 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	59
Januar 2024 bis Dezember 2024	77
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,7	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,8	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,3	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in den USA zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen mit Sitz in Großbritannien. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Spanien ansässigen Emittenten in der Facheinzelhandelsbranche zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Menschenrechte	13
Corporate Governance	8
Naturkapital und Biodiversität	7
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	4,94	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	4,82	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	4,69	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	4,36	USA
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	4,09	Schweiz
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	3,94	Spanien
HALEON PLC GBP0.01	Gesundheitswesen	3,90	USA
MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,84	Brasilien
TJX COS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Zyklische Konsumgüter	3,38	USA
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,33	Vereinigtes Königreich
SPOTIFY TECHNOLOGY SA COMMON STOCK EUR0.000625	Kommunikationsdienstleistungen	3,26	USA
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE SERIES C	Kommunikationsdienstleistungen	3,04	USA
LINDT & SPRUENGLI AG	Basiskonsumgüter	3,03	Schweiz
PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10 LVMH EUR0.3	Zyklische Konsumgüter	2,94	Frankreich
BEIERSDORF AG	Basiskonsumgüter	2,93	Deutschland

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 59 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 46 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 12 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

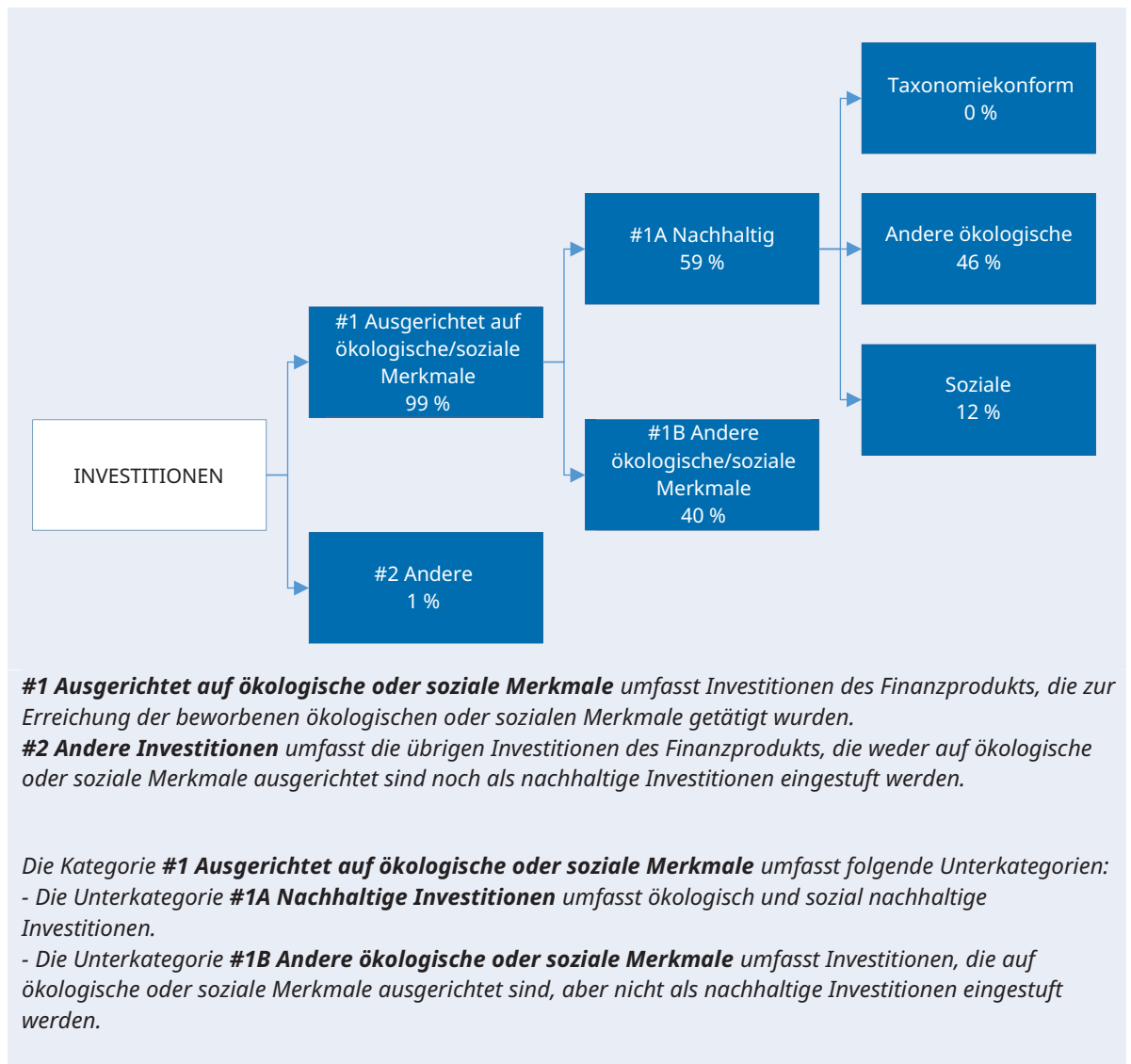
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	15,03
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	12,66
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	7,94
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,35
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	10,23
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	8,20
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,78
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	19,67
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,67
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	2,10
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,84
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,21
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,36
Barmittel	Barmittel	0,98

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

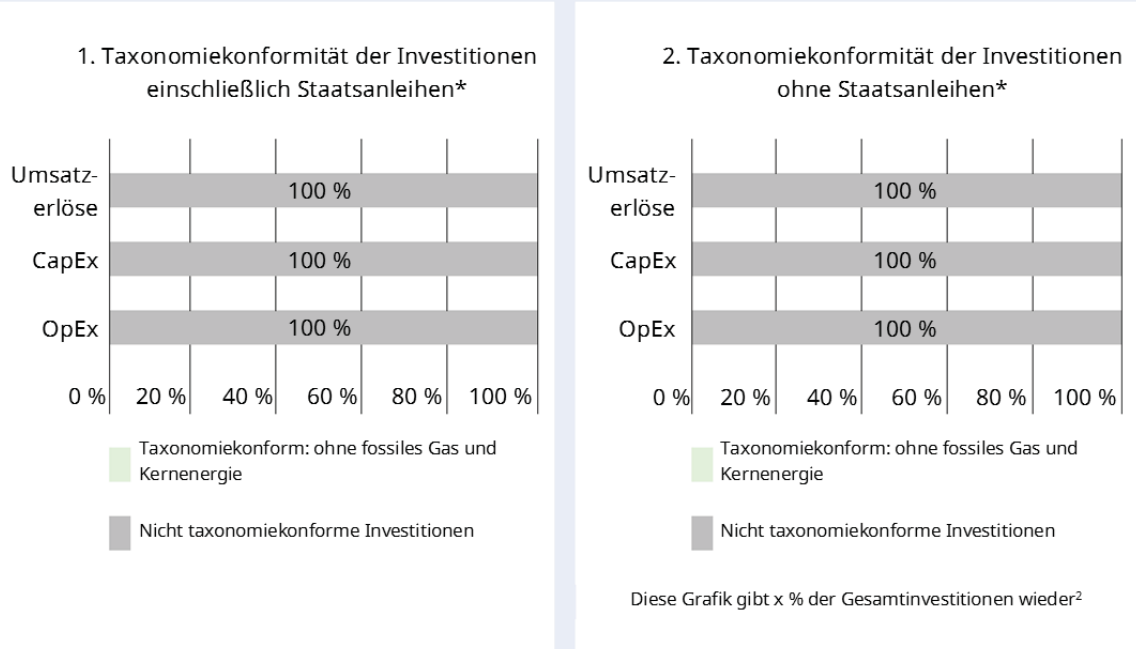
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 12 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): JU8KRPJWHOMRDHSKVI22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,6 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	65
Januar 2024 bis Dezember 2024	62
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	52

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,6	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,4	-3,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,4	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,5	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 19. Dezember 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI Emerging Markets (Net TR) Index zu MSCI Emerging Markets 10/40 (Net TR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Branche mit Sitz in China zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in China. Des Weiteren haben wir uns mit einem in China ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Branche zum Thema Beziehungen mit Anteilshabern (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	10
Menschenrechte	7
Corporate Governance	3
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,66	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	6,65	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,22	Südkorea
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,40	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,38	Taiwan
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,15	China
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,09	Südkorea
TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005	Zyklische Konsumgüter	2,02	China
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzwesen	1,95	Brasilien
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,81	China
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR 2 ORD	Kommunikationsdienstleistungen	1,76	China
KIA CORPORATION KRW5000	Zyklische Konsumgüter	1,66	Südkorea
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,59	Hongkong
LPP SA PLN2	Zyklische Konsumgüter	1,58	Polen
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	1,55	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

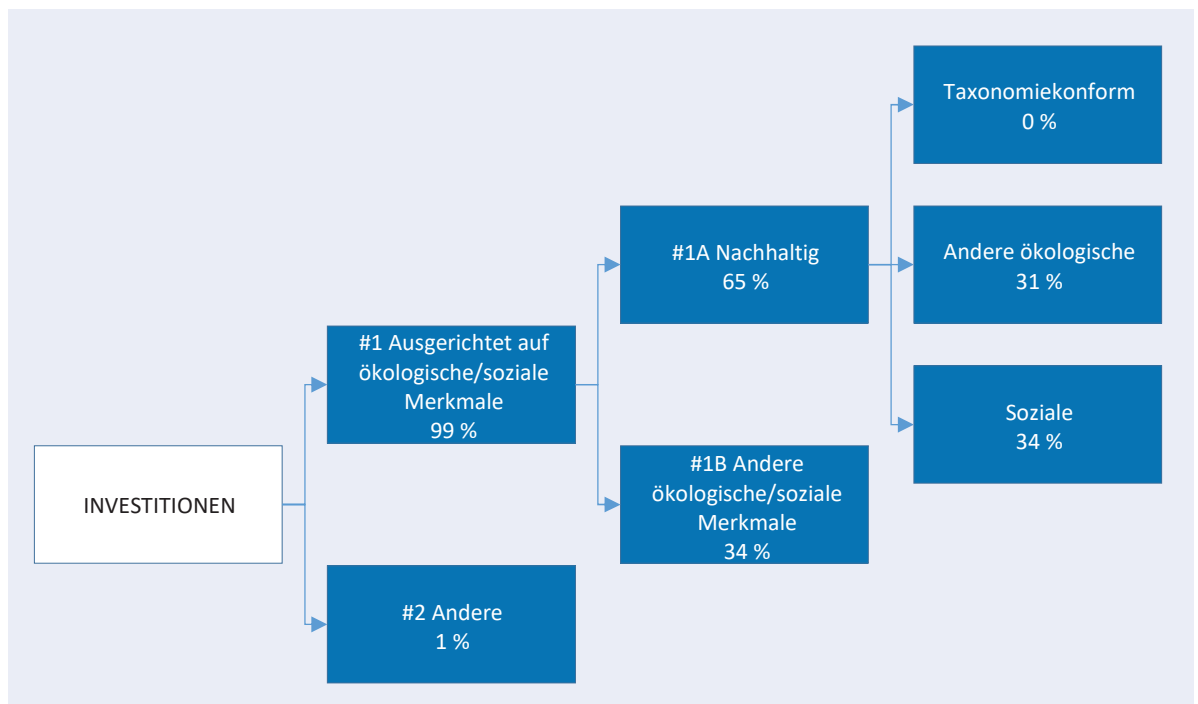
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 65 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 31 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,26
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,82
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,37
Finanzwesen	Bankwesen	10,31
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,39
Finanzwesen	Versicherung	3,74
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	6,64
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	5,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,49
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,39
Industrie	Investitionsgüter	7,80
Industrie	Transport	2,41
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,18
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	8,68
Grundstoffe	Grundstoffe	2,78
Barmittel	Barmittel	2,55
Versorger	Versorger	2,00
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,35
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,03
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,21
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,00
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,65
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,24
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,18

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

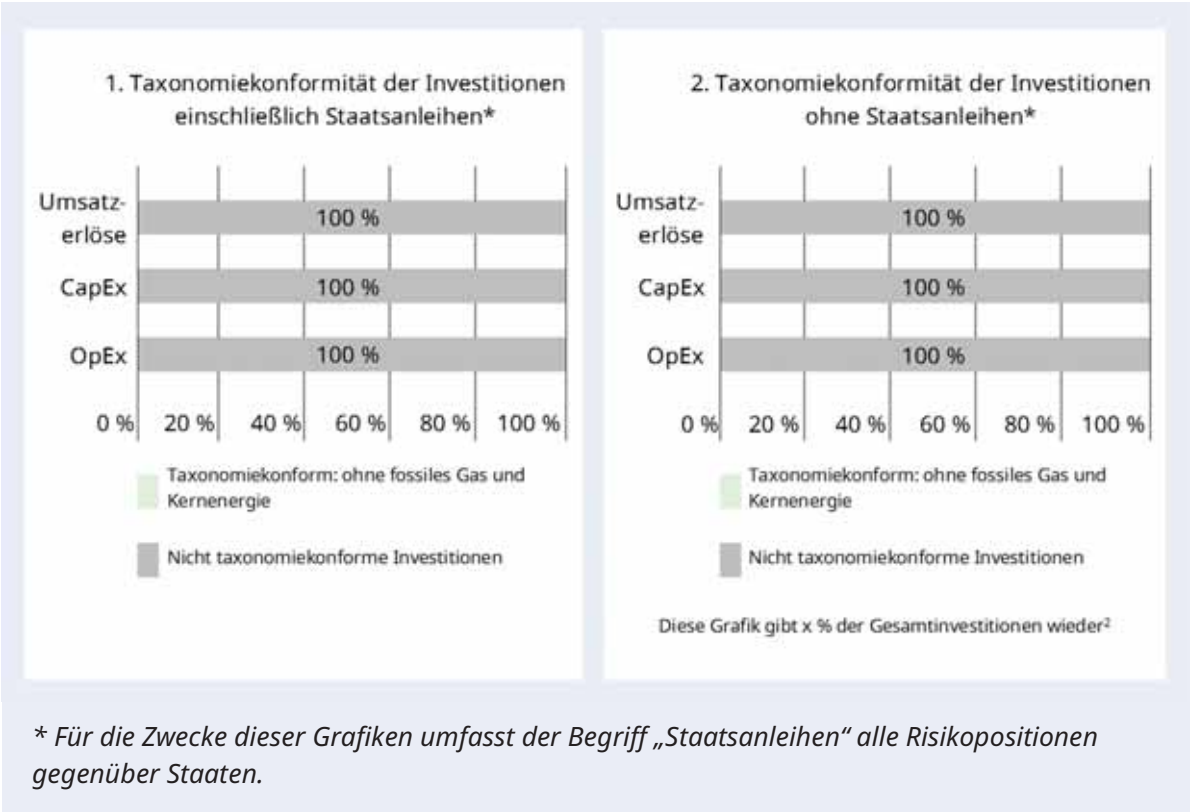
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F4FWZAJKH8YQ10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,3 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 73 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	73
Januar 2024 bis Dezember 2024	72
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	4,3	-4,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,6	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-2,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben Gespräche mit einem in Vietnam ansässigen Emittenten in der Transportinfrastrukturbranche zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAI 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile mit Sitz in Taiwan.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	3
Corporate Governance	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
KANZHUN AMERICAN DEPOSITORY SHARES 2 ORD	Industrie	2,85	China
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,43	Taiwan
CREDITACCESS GRAMEEN LTD INR10	Finanzwesen	2,31	Indien
GENTERA SAB DE CV NPV	Finanzwesen	2,23	Mexiko
ATOUR LIFESTYLE HOLDINGS AMERICAN 3 ORD	Zyklische Konsumgüter	2,15	China
HOME FIRST FINANCE INDIA LTD INR2	Finanzwesen	2,03	Indien
TAIWAN UNION TECHNOLOGY CORP TWD10	Informationstechnologie	2,01	Taiwan
GEMADEPT CORP VND10000	Industrie	1,97	Vietnam
LPP SA PLN2	Zyklische Konsumgüter	1,93	Polen
HALYK SAVINGS BANK KAZAKHSTAN GDR (EACH REPRESENTS 40 ORDINARY) REGS	Finanzwesen	1,91	Kasachstan
PB FINTECH LTD INR2	Finanzwesen	1,89	Indien
SIEYUAN ELECTRIC LTD A CNY1	Industrie	1,84	China
MAKEMYTRIP LTD INR0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,81	Indien
VIVARA PARTICIPACOES SA	Zyklische Konsumgüter	1,79	Brasilien
NETEASE CLOUD MUSIC INC USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	1,79	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

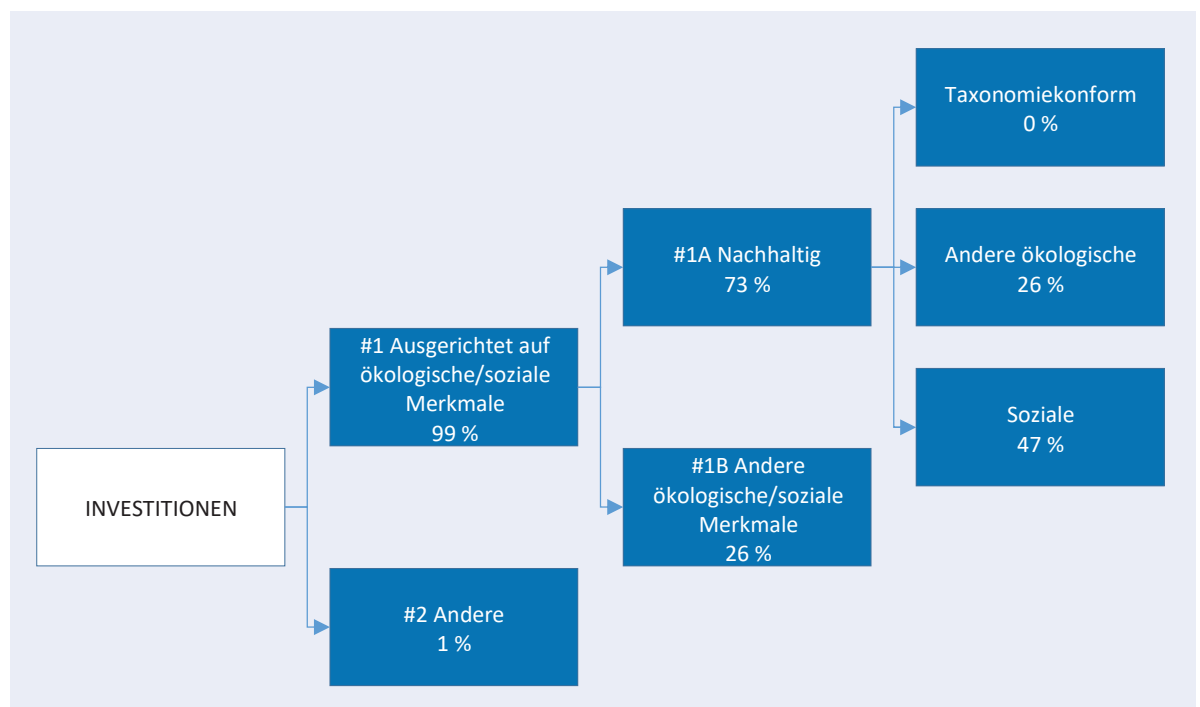
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 73 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 26 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	12,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,10
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,58
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,96
Finanzwesen	Bankwesen	7,90
Finanzwesen	Versicherung	1,89
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,49
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	6,20
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,30
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,55
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,00
Industrie	Transport	4,97
Industrie	Investitionsgüter	4,18
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,92
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,53
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,33
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,55
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,57
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,60
Versorger	Versorger	3,79
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,54
Grundstoffe	Grundstoffe	2,54
Barmittel	Barmittel	1,69
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,17

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

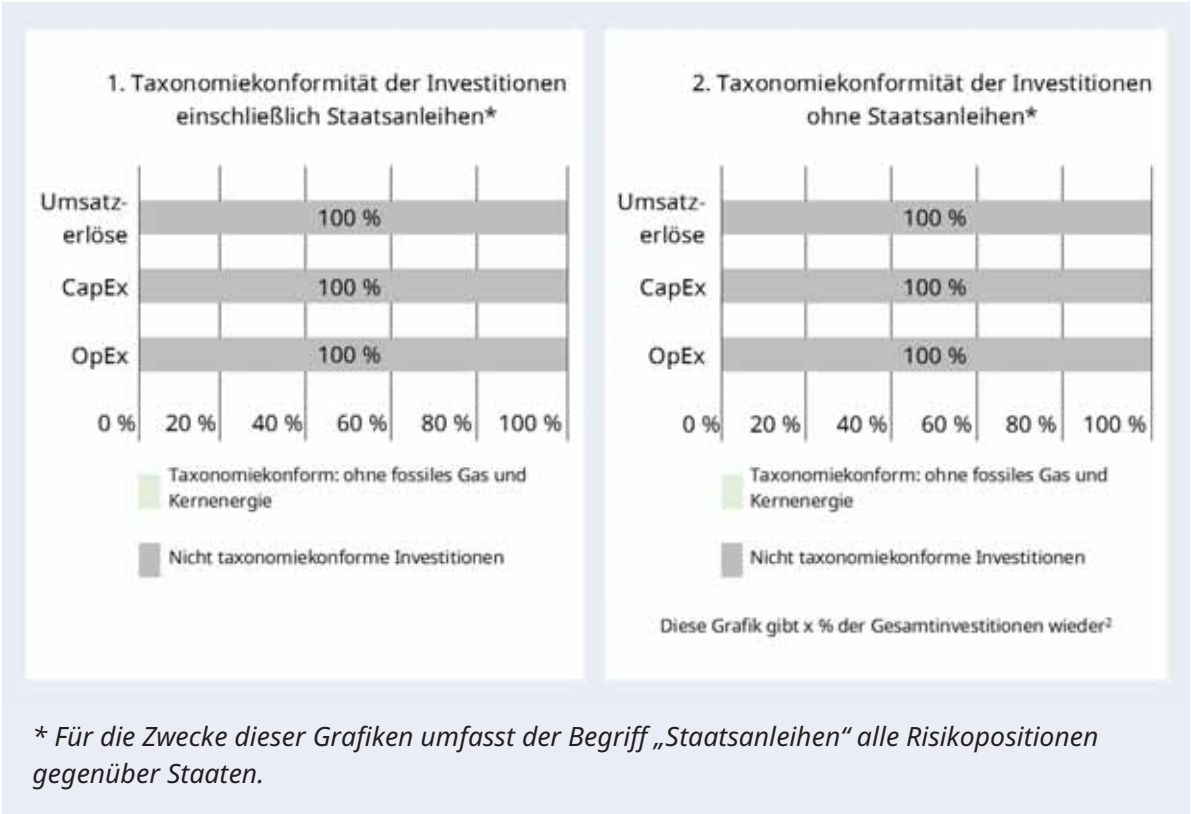
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 47 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Equity Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): 6367002HMP4ST6LJGW14

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 48 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 48 %	☐ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen fördern, und dass sie langfristig Renditen für die Anteilhaber erwirtschaften. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Beispiele für Indikatoren sind die vermiedenen CO₂-Emissionen pro

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Jahr, die Anzahl der erreichten Patienten, gewährte Kredite und der Anteil der verwendeten Sekundärrohstoffe.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 21 % Inklusion, (2) 29 % Gesundheit und Wohlbefinden, (3) 38 % nachhaltige Infrastruktur und (4) 12 % verantwortungsvoller Konsum.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	96
Januar 2024 bis Dezember 2024	100

Wirkungsbereiche

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in jeden Wirkungsbereich investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Inklusion (%)	Gesundheit und Wohlbefinden (%)	Nachhaltige Infrastruktur (%)	Verantwortungsvoller Konsum (%)	Ökologie (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	21	29	38	12	k. A.*
Januar 2024 bis Dezember 2024	32	22	21	10	15

Für 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

* Ab 2025 wird die Umwelt nicht mehr als separater Hauptwirkungsbereich betrachtet, da man der Ansicht ist, dass diese SDG in die verbleibenden vier Bereiche eingeordnet werden können.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Halbleiter und Halbleiterausstattungsbranche mit Sitz in Deutschland zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in Dänemark. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Menschenrechte	11
Corporate Governance	7
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,61		USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,57		Taiwan
CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,54		USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	2,41		USA
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,34		USA
TRANE TECHNOLOGIES PLC USD1	Industrie	2,33		USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,29		USA
OPTION CARE HEALTH INCORPORATED USD0.0001	Gesundheitswesen	2,09		USA
REPUBLIC SERVICES INCORORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,01		USA
TWILIO INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,99		USA
PTC INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,96		USA
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	1,96		USA
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,87		USA
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	1,81		Deutschland
MASIMO CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	1,71		USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

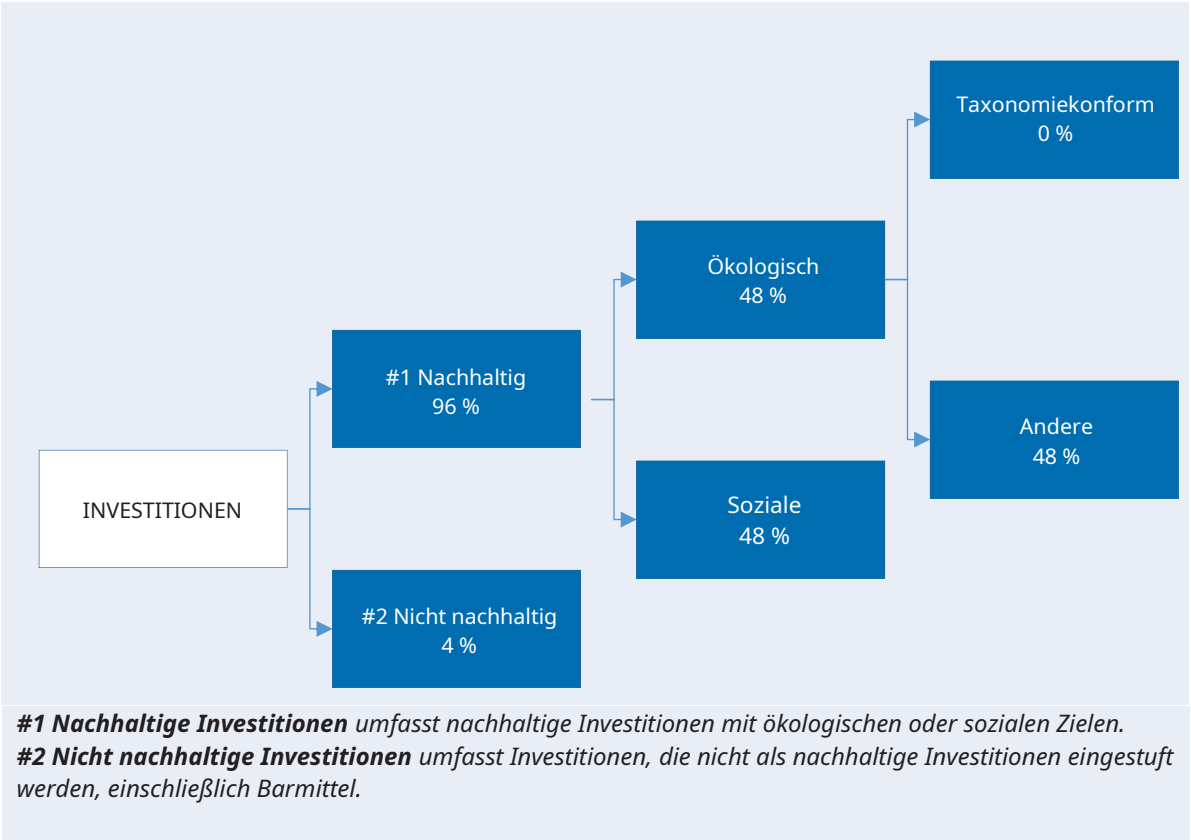
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst. Sämtliche Zahlen stellen die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 48 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 48 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	17,75
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	10,02
Industrie	Transport	0,13
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,42
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,72
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,30
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,63
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,37
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	9,69
Finanzwesen	Bankwesen	4,03
Finanzwesen	Versicherung	3,32
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,47
Grundstoffe	Grundstoffe	7,69
Barmittel	Barmittel	2,65
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,08
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,02
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,57
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,21
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,72
Versorger	Versorger	0,22

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

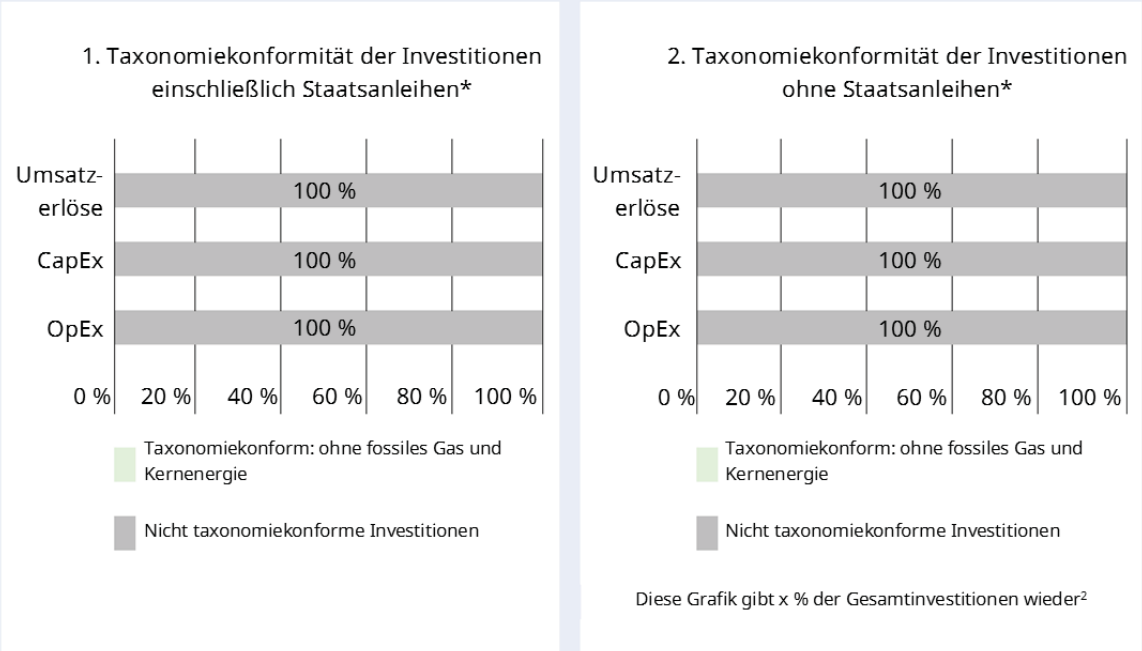
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 48 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 48 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen fördern, und dass sie langfristig Renditen für die Anteilshaber erwirtschaften;
- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Innovation
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300CM155Z70045B78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Am 8. April 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Global Disruption in Schroder ISF Global Innovation.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,8 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 78 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	78
Januar 2024 bis Dezember 2024	76
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,8	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,1	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Industrie mit Sitz in China zum Thema Menschenrechte (PAIs 10). Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in Dänemark. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in den USA ansässigen Emittenten in der Software- und IT-Industrie zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	31
Menschenrechte	31
Corporate Governance	20
Humankapitalmanagement	13
Naturkapital und Biodiversität	12
Diversität und Inklusion	11

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,55	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,54	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,27	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,93	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	3,87	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,79	Taiwan
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	3,29	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,50	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,31	USA
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,28	Deutschland
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,02	Niederlande
ADVANCED MICRO DEVICES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,96	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	1,94	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,72	USA
RECRUIT HOLDINGS COMPANY LIMITED NPV	Industrie	1,57	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögens-
allokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

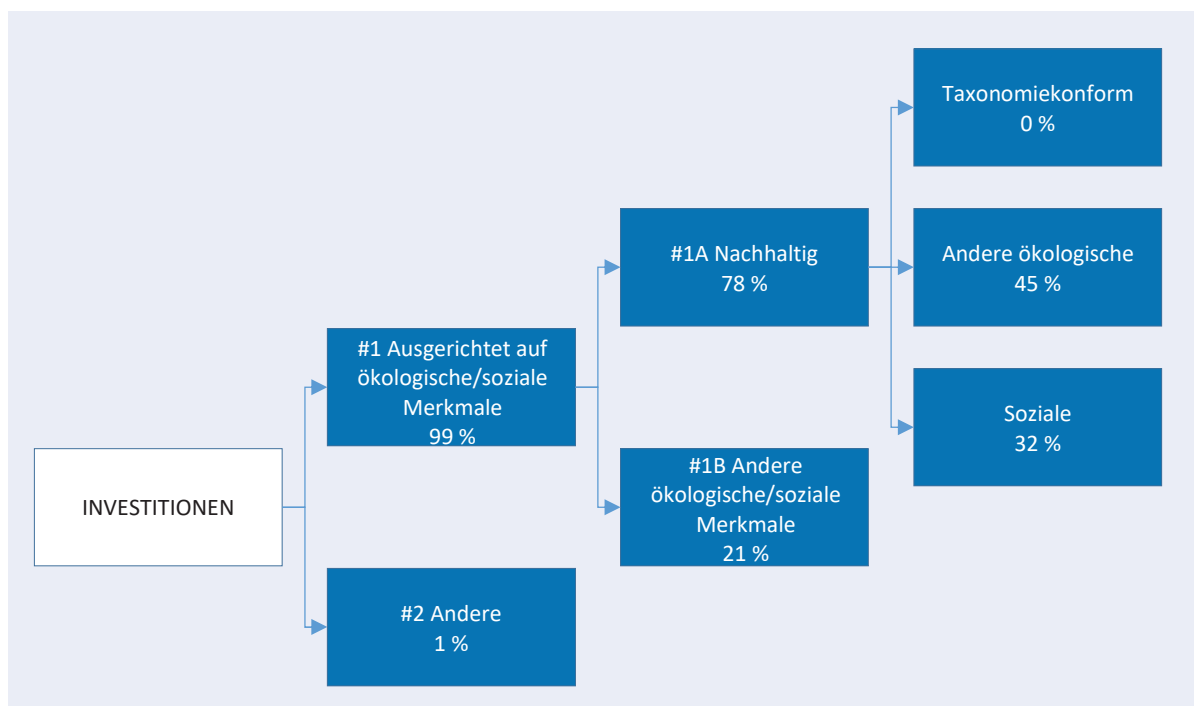
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 78 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 45 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	18,86
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	15,56
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,13
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,52
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	14,98
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,33
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,23
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,82
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,33
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,17
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,51
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,59
Industrie	Investitionsgüter	5,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,66
Industrie	Transport	0,30
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,13
Finanzwesen	Bankwesen	0,96
Barmittel	Barmittel	1,29
Versorger	Versorger	0,91
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,59
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,15
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,13

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

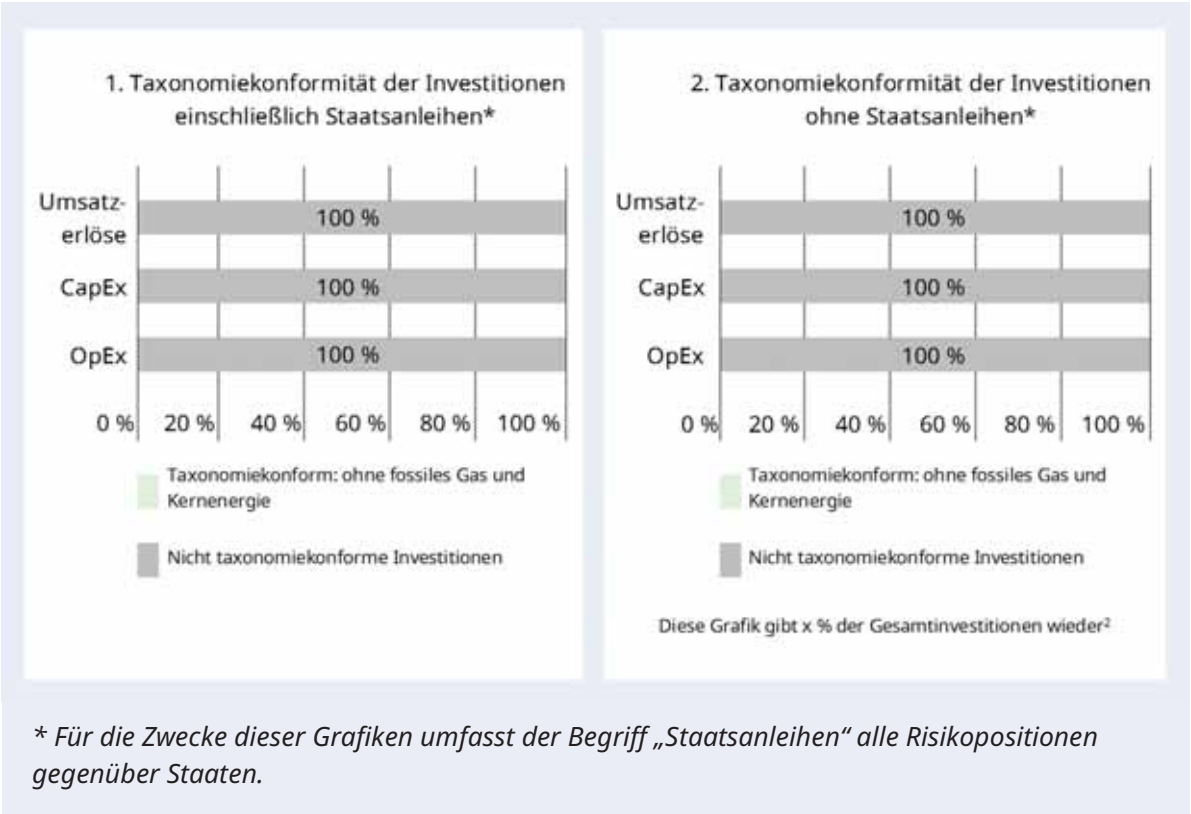
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): EENRPPPON8BRF9XDB514

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,6 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 73 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	73
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	58

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,6	0,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,7	-0,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,0	-0,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,1	-0,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus dem Bau- und Ingenieurwesen in Japan zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaschutz (PAI 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile mit Sitz in Taiwan.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	6
Klimawandel	3
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	1,96	USA
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,92	USA
VIAVI SOLUTIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,84	USA
RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRESN 5 ORD	Industrie	1,79	Vereinigtes Königreich
ARAMARK COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,71	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,54	USA
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,43	USA
BWX TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,32	USA
LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,31	USA
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,24	USA
CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,22	USA
OPTION CARE HEALTH INCORPORATED USD0.0001	Gesundheitswesen	1,21	USA
LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,19	USA
BURLINGTON STORES INC COMMON STOCK USD0.0001	Zyklische Konsumgüter	1,18	USA
PERELLA WEINBERG PARTNERS CLASS A USD0.0001	Finanzwesen	1,16	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

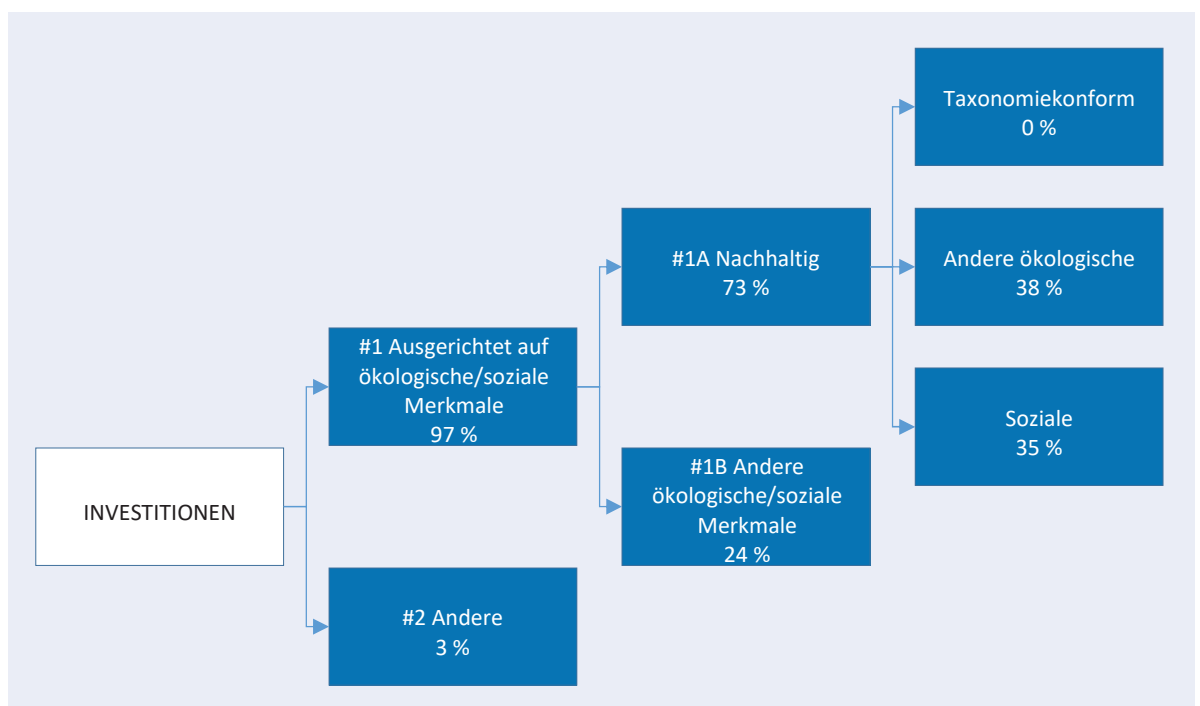
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 73 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 38 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	16,25
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,49
Industrie	Transport	1,50
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,63
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,77
Finanzwesen	Bankwesen	6,58
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,76
Finanzwesen	Versicherung	3,43
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	10,40
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,52
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,99
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,19
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,70
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,30
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,63
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,65
Grundstoffe	Grundstoffe	4,08
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,19
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,62
Barmittel	Barmittel	3,14
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,46
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,97
Versorger	Gasversorger	1,41
Versorger	Versorger	0,34
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,03

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

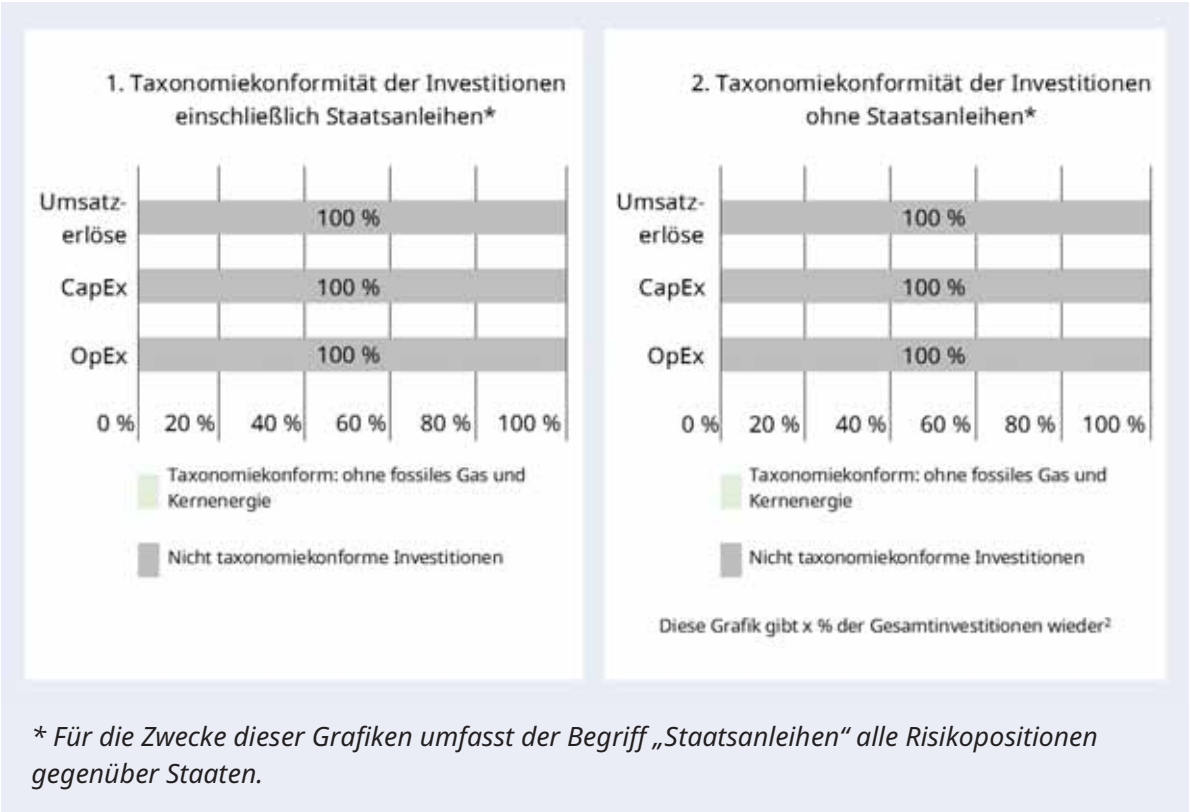
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Food and Water
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KTYV51C0X44G74

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☒ Ja	●● ☐ Nein
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 72 % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 25 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investiert in weltweite Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, u. a. aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, Lebensmittelsicherheit, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, deren Haupttätigkeit direkt zur Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beiträgt, und die mindestens 50 % ihrer Umsatzerlöse in diesem Bereich erwirtschaften. Der Fonds investierte in Unternehmen, die dazu beitragen, das globale Nahrungsmittel- und Wassersystem nachhaltiger zu gestalten, d. h. in Unternehmen, die in mindestens einem der sechs zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Lebensmittelsicherheit, Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds manuell Unternehmen hinzu, die bestimmte Kriterien erfüllten und weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Beispiele für die Indikatoren, die zur Bewertung der Nachhaltigkeit herangezogen wurden, sind Ziele für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Bewertungen des Wasserverbrauchs, Aufzeichnungen über Umweltschäden oder Wasserverbrauch und das Produkt-Engagement in Bezug auf nachhaltige Nahrungsmittel- und Wasserlösungen.

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters.

Der Anlageverwalter investierte 70 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 28 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Zahlen wurden zum Ende des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bezugszeitraums berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	97
Januar 2024 bis Dezember 2024	96
Januar 2023 bis Dezember 2023	94
Januar 2022 bis Dezember 2022	94

Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	Erstklassig – 70 Neutral – 28
Januar 2024 bis Dezember 2024	Erstklassig – 62 Neutral – 34
Januar 2023 bis Dezember 2023	Erstklassig – 60 Neutral – 34
Januar 2022 bis Dezember 2022	Erstklassig – 61 Neutral – 31

Für 2022 wurde der Prozentsatz als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: Die PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen) wurden durch die Anwendung eines Ausschlussverfahrens berücksichtigt, bei dem Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, aus dem investierbaren Universum ausgeschlossen werden.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Bei der Analyse im Rahmen der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse berücksichtigte der Fonds Treibhausgasemissionen, den CO₂-Fußabdruck, die Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften und Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAIs 1, 2, 3 und 7).

Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Während keine einzelne Kennzahl die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

bewältigt. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Arzneimittelseinzelhandelsindustrie mit Sitz in Großbritannien zum Thema allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Arzneimittelseinzelhandelsbranche mit Sitz in Großbritannien. Wir haben auch mit einem in Singapur ansässigen Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie Gespräche über die Entwaldung geführt (PAIs 7 und 8).

Der Anlageverwalter trifft sich regelmäßig mit Unternehmen, um Marktdynamik, die Fundamentaldaten des Unternehmens und Nachhaltigkeitsfragen zu diskutieren. Neben diesen regelmäßigen Aktivitäten mit Unternehmen, bei denen Nachhaltigkeit in der Regel diskutiert wird, aber nicht immer der einzige Grund für den Kontakt ist, führt der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit unserem Team für nachhaltige Investitionen auch spezielle Nachhaltigkeitsaktivitäten durch. Diese Aktivitäten sind ausschließlich ESG-Themen gewidmet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements. Die Anzahl der Aktivitäten in der nachstehenden Tabelle bezieht sich auf die dedizierten Nachhaltigkeitsaktivitäten, bei denen es entweder ausschließlich oder zu einem wesentlichen Teil um Nachhaltigkeitsfragen geht.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Menschenrechte	7
Naturkapital und Biodiversität	7
Corporate Governance	2
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
MOWI ASA NOK7.50	Basiskonsumgüter	4,22		Norwegen
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	4,17		Frankreich
SAINSBURY (J.) PLC ORDINARY 28.571428P	Basiskonsumgüter	4,14		Vereinigtes Königreich
KEMIRA OYJ NPV	Grundstoffe	3,98		Finnland
NUTRIEN LIMITED COMMON NPV	Grundstoffe	3,73		Kanada
TESCO PLC 6.33333P	Basiskonsumgüter	3,37		Vereinigtes Königreich
SCHOUW AND COMPANY A/S DKK10	Basiskonsumgüter	3,17		Dänemark
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	3,16		USA
INGREDION INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	3,10		USA
GLANBIA PLC EUR0.06 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	3,01		Irland
AGCO CORP COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,94		USA
SMURFIT WESTROCK PLC	Grundstoffe	2,92		USA
DSM FIRMENICH AG EUR0.01	Grundstoffe	2,89		Schweiz
SMITH(A.O.)INCORPORATE COMMON STOCK USD1	Industrie	2,83		USA
FIRST RESOURCES LIMITED NPV	Basiskonsumgüter	2,77		Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

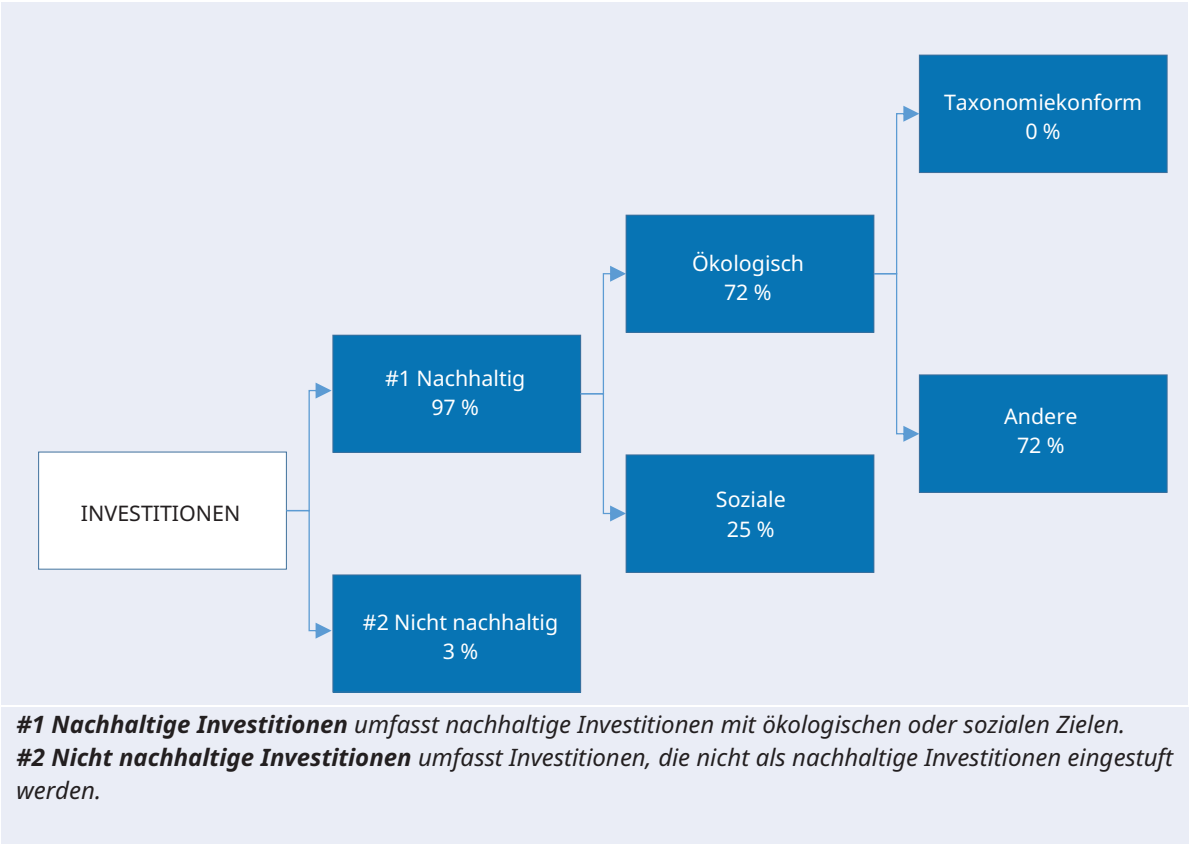
Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Lebensmittelsicherheit, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen. Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 72 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	33,40
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	12,65
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,71
Grundstoffe	Grundstoffe	28,71
Industrie	Investitionsgüter	18,30
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,26
Industrie	Transport	0,40
Barmittel	Barmittel	2,82
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,75

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

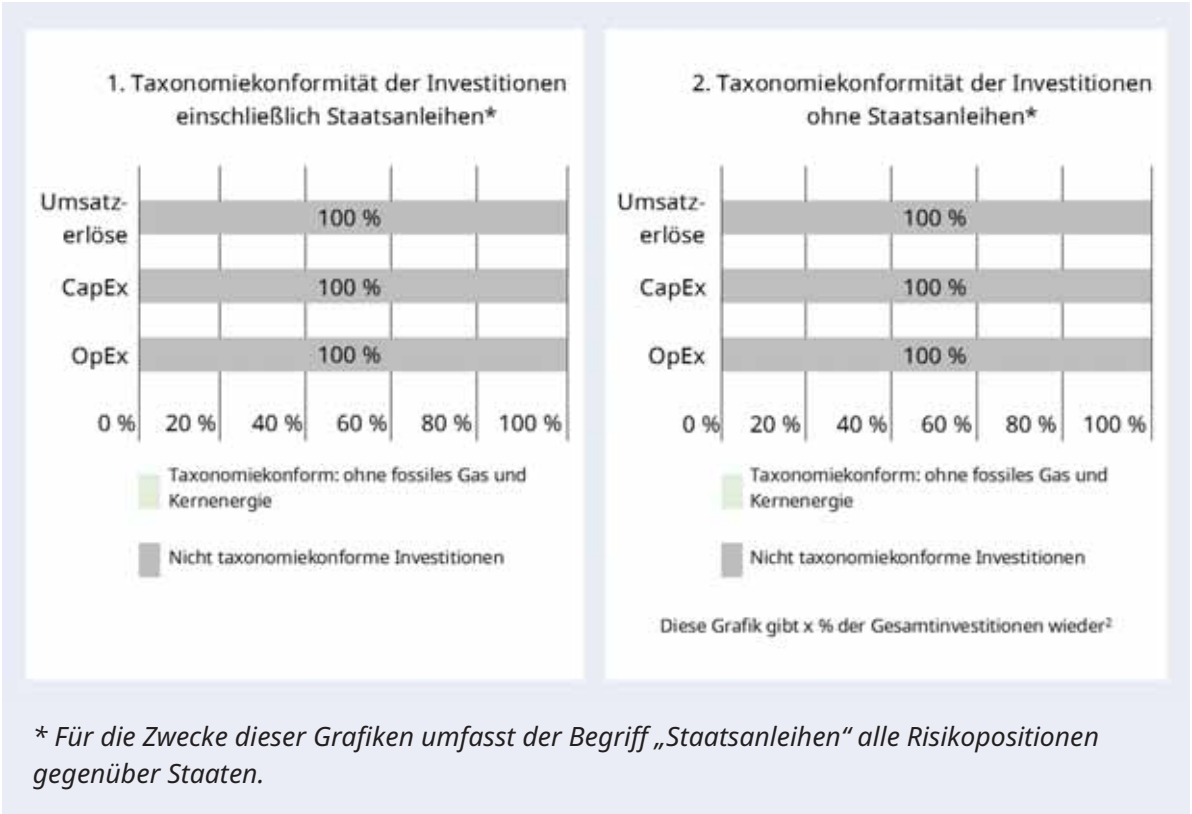
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
- Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 72 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, einschließlich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling.
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 26 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Naturkapital und Biodiversität, Personalmanagement, Menschenrechte und Unternehmensführung; und
- Der Anlageverwalter arbeitete insbesondere mit Unternehmen zusammen, die die stärkste Exposition im Bereich der rohstoffgetriebenen Entwaldung aufweisen. Im Einklang mit unternehmensweiten Richtlinien strebt der Fonds an, jegliche Tätigkeiten im Bereich der rohstoffgetriebenen Entwaldung bis 2025 aus dem Portfolio des Fonds auszuschließen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Growth
Unternehmenskennung (LEI-Code): 0NL7S0Z6XT6U55O6U359

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 76 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	76
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	66
August 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,4	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,2	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,1	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),

 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurden Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO₂-intensiven Branchen trug unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, maßgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Italien zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprochen wir das Thema Klimaschutz (PAI 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in Frankreich. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	26
Menschenrechte	25
Corporate Governance	16
Naturkapital und Biodiversität	11
Humankapitalmanagement	8
Diversität und Inklusion	8

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,99	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	5,52	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,81	Taiwan
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,27	USA
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,88	Deutschland
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA EUR0.49	Finanzwesen	2,64	Spanien
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,62	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,58	Niederlande
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,53	Vereinigtes Königreich
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,53	Singapur
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	2,49	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,48	USA
MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,45	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,43	USA
EMERSON ELECTRIC COMPANY COMMON STOCK USD1	Industrie	2,40	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

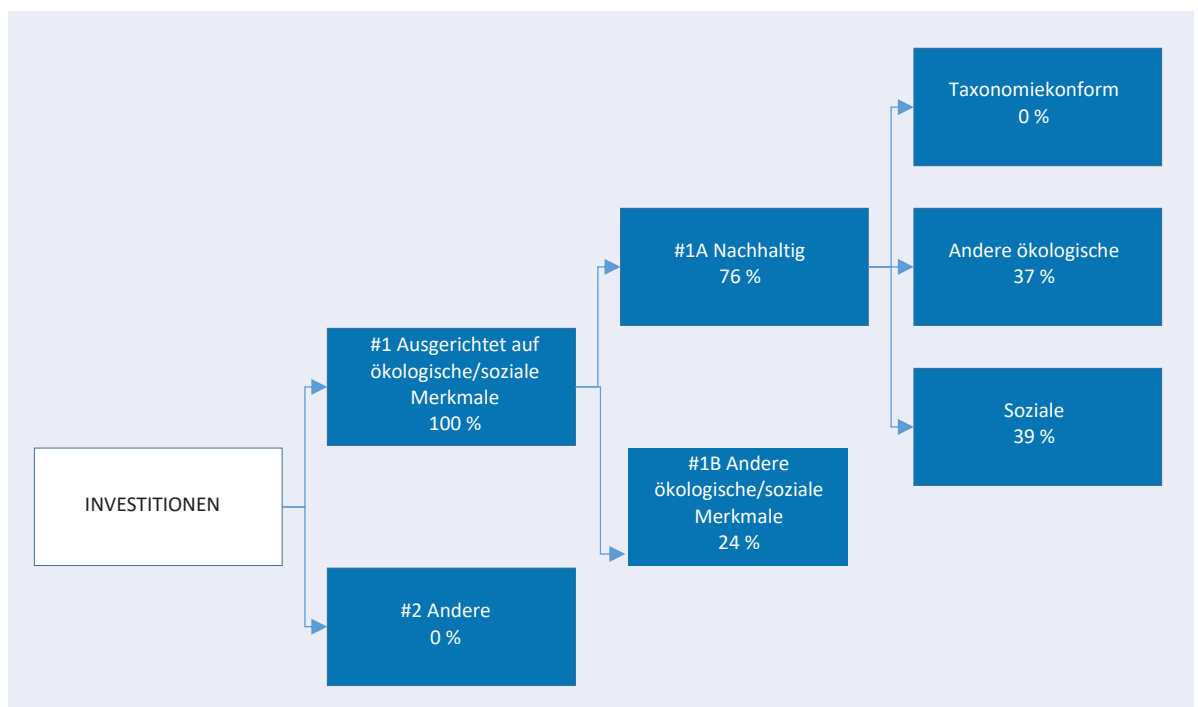
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 76 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	14,01
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,10
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,08
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,92
Finanzwesen	Bankwesen	9,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,36
Industrie	Investitionsgüter	11,60
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,40
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	3,16
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,05
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,07
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,71
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,55
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,23
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,42
Grundstoffe	Grundstoffe	1,51
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,16
Barmittel	Barmittel	0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

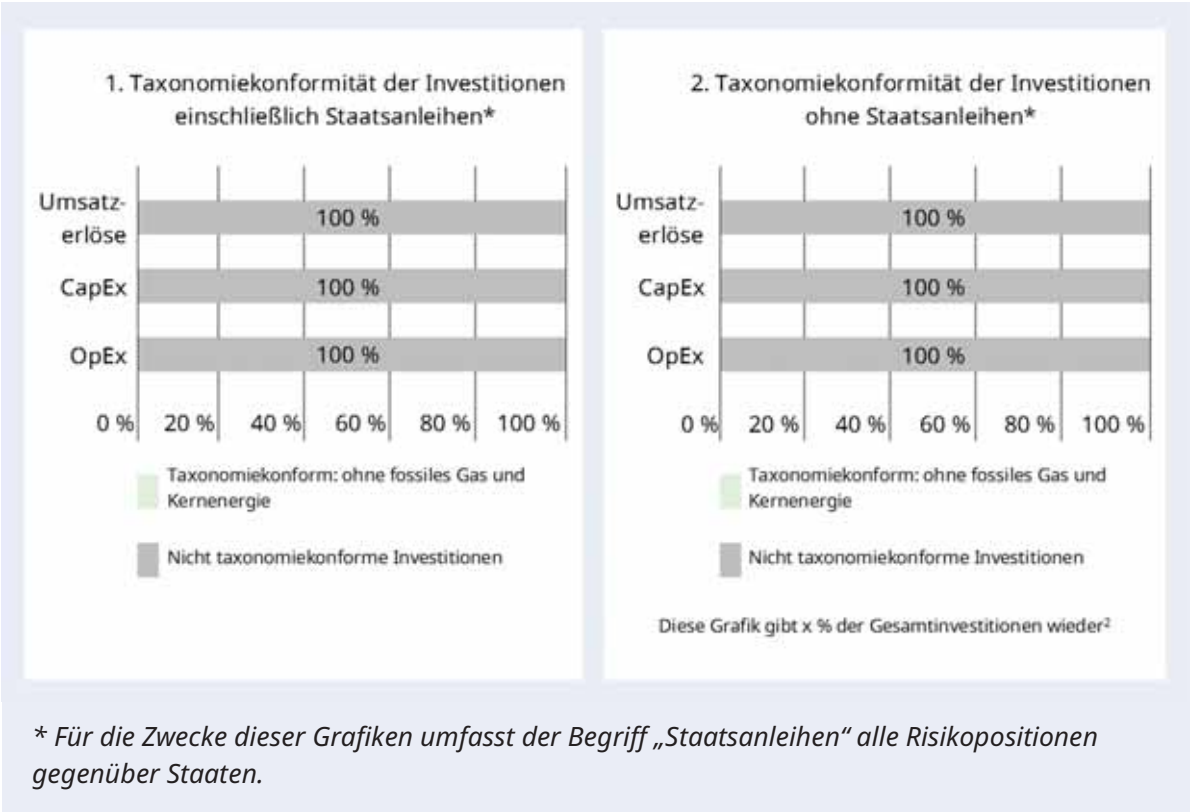
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Value
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300F4GDD1IL4MMG90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,5 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 80 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	80
Januar 2024 bis Dezember 2024	86
Januar 2023 bis Dezember 2023	79
August 2022 bis Dezember 2022	78

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,1	-1,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,2	-1,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Dies erfolgt über den Nachhaltigkeitsrahmen, der einen „Triple Lens“-Ansatz beinhaltet, bei dem proprietäre Tools von Schroders, Daten externer Anbieter und eine qualitative Analyse vor Ort genutzt werden, um mehrere PAIs in unsere Nachhaltigkeitsanalysen für jeden Titel einzubeziehen. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurde beispielsweise PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) in die Gesamtbewertung der Unternehmensführung einbezogen, und wir haben das Verhältnis weiblicher zu männlicher Mitglieder in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wurde, berücksichtigt, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder dieser Organe.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Telekommunikationsdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) Gespräche geführt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wir besprachen auch das Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteilebranche mit Sitz in den USA. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten aus der Pharmaindustrie zum Thema Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	18
Klimawandel	14
Menschenrechte	7
Naturkapital und Biodiversität	6
Diversität und Inklusion	5
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125	Gesundheitswesen	3,52		USA
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Gesundheitswesen	3,32		USA
COMMON STOCK USD0.10				
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV EURO.01	Basiskonsumgüter	3,04		Niederlande
VERIZON COMMUNICATIONS	Kommunikationsdienstleistungen	2,95		USA
INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10				
BT GROUP PLC ORDINARY 5P	Kommunikationsdienstleistungen	2,91		Vereinigtes Königreich
ROHM COMPANY LIMITED	Informationstechnologie	2,91		Japan
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	2,88		Frankreich
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	2,88		Japan
LEAR CORP COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,81		USA
VODAFONE GROUP PLC ORDINARY	Kommunikationsdienstleistungen	2,80		Vereinigtes Königreich
USD0.2095238				
HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER)	Basiskonsumgüter	2,78		Deutschland
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY	Finanzwesen	2,74		Vereinigtes Königreich
USD0.50				
HENRY SCHEIN CORP COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	2,62		USA
ITV PLC ORDINARY 10P	Kommunikationsdienstleistungen	2,60		Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	2,55		Hongkong

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 80 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 43 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 37 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

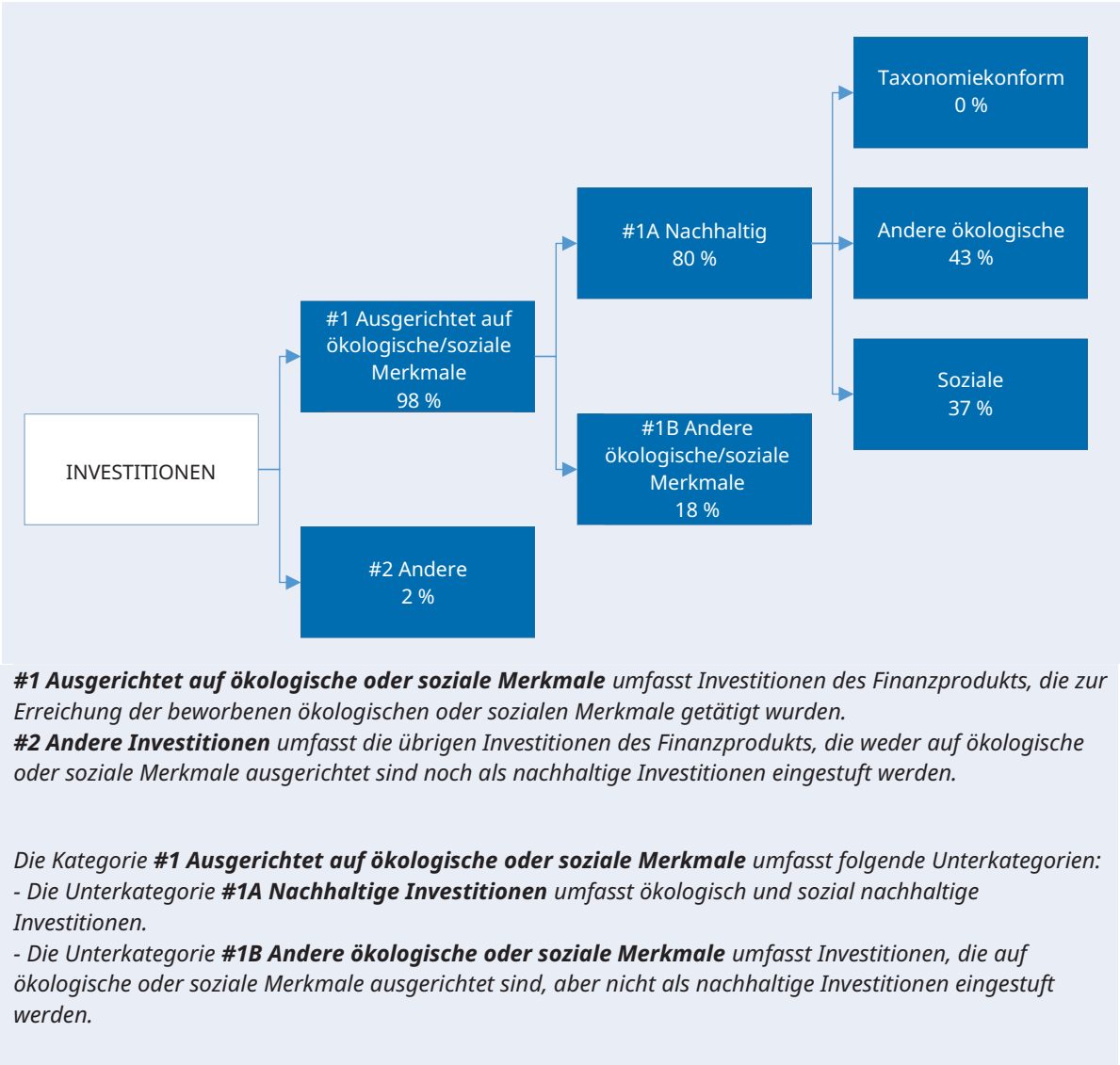
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	12,40
Finanzwesen	Versicherung	6,65
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,74
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	9,52
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,25
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,40
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	9,18
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	8,29
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	9,17
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,90
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,00
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterrausrüstung	3,90
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,91
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,92
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,78
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,27
Industrie	Investitionsgüter	1,29
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,28
Barmittel	Barmittel	2,15

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

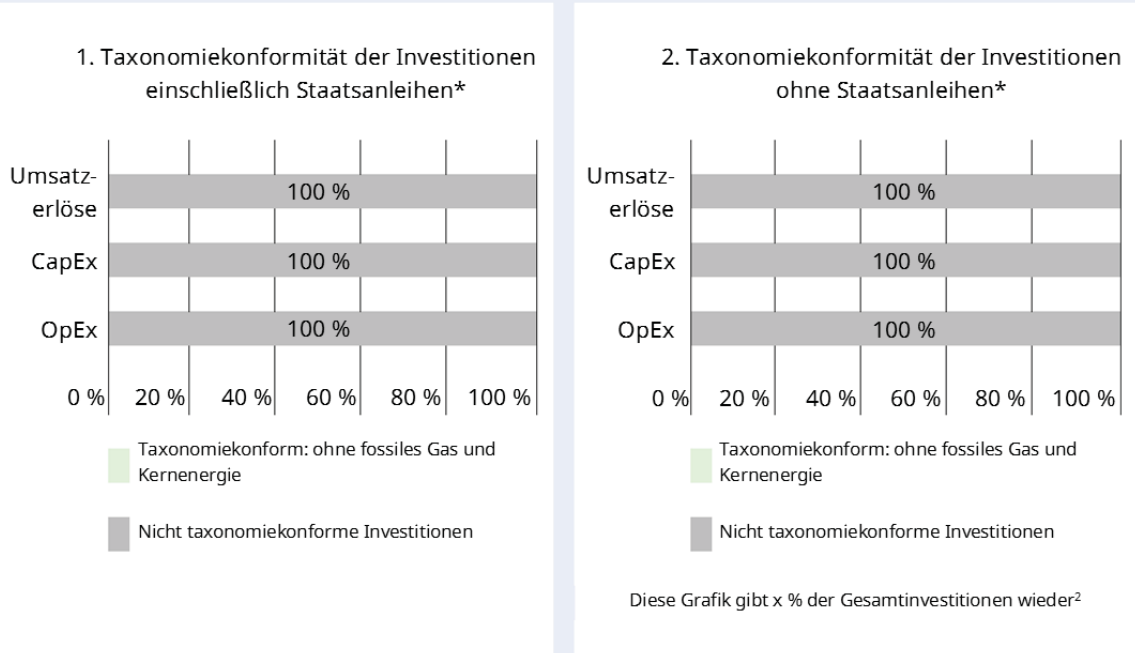
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 43 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 37 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Healthcare Innovation
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TNMZCDF65WHW57

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 96 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern. Der Fonds investierte in weitere Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen verknüpft sind. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 75 % und vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 80 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Der Anlageverwalter bewertete insbesondere den Beitrag der Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen, indem er Unternehmen mit einem wesentlichen oder zunehmenden Engagement in Aktivitäten identifizierte, die zu einer besseren Gesundheitsversorgung oder zu angrenzenden Bereichen wie Fitness und Wohlbefinden beitragen, die zunehmend als Faktoren für die langfristige Gesundheit anerkannt werden. Bei der Beurteilung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, u. a. der prozentuale Anteil der Tätigkeiten im Gesundheitswesen, die zu den Einnahmen beitragen, und der tatsächlichen oder impliziten Ausgaben für Forschung und Entwicklung an der Unternehmensbewertung. Am Ende des Bezugszeitraums waren 96 % des Fonds in Unternehmen mit Ausrichtung auf die SDGs investiert, davon entfielen 92 % auf SDG 3 „Gesundheit und Wohlergehen“.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	96
Januar 2024 bis Dezember 2024	94
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
Januar 2022 bis Dezember 2022	93

Ausrichtung an UN SDG 3

Diese Tabelle zeigt die geschätzte Ausrichtung des Fonds an UN SDG 3 im Jahresvergleich.

Zeitraum	UN SDG	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3	92
Januar 2024 bis Dezember 2024	3	87
Januar 2023 bis Dezember 2023	3	85
Januar 2022 bis Dezember 2022	3	89

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Die Prozentsatz der Ausrichtung für 2022 wurde auf der Grundlage der Positionen am Ende des Bezugszeitraums unter Verwendung der Version unseres proprietären Tools vom Februar 2023 berechnet. Für 2023 und 2024 entspricht dieser Prozentsatz der Ausrichtung dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Bezugszeitraum. Für 2025 basiert der Prozentsatz der Ausrichtung auf den Daten zum Ende des Bezugszeitraums.

Ab dem 1. Januar 2023 hat der Fonds gemäß Artikel 8 offengelegt (vor diesem Zeitpunkt gemäß Artikel 9).

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Als thematischer Fonds, der auf die Bereitstellung von Gesundheitsprodukten und -dienstleistungen ausgerichtet ist, legten wir besonderes Augenmerk auf jene Indikatoren, die für Unternehmen, die in diesen Branchen tätig sind, als wesentlich erachtet werden, insbesondere PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren), 8 (Emissionen in Wasser) und 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle). PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden unter Heranziehung von Daten aus unserem internen proprietären Tool berücksichtigt.

Außerdem bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wird, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 8 und 9 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs wurden in unseren Anlageprozess eingebettet und bildeten die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 2 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2 in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10). Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus dem Bereich medizinische Ausrüstung und Zubehör mit Sitz in Deutschland. Wir haben auch mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten aus dem Bereich Biotechnologie und medizinische Forschung Gespräche über Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung geführt (PAIs 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Menschenrechte	17
Corporate Governance	10
Klimawandel	10
Diversität und Inklusion	7
Humankapitalmanagement	5
Naturkapital und Biodiversität	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	7,30	USA
ABBVIE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	4,86	USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	4,57	Vereinigtes Königreich
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	3,90	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	3,84	USA
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	3,81	USA
MEDTRONIC PLC USD0.10	Gesundheitswesen	2,92	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,89	USA
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED SPONSORED ADR (EACH CONVERT INTO 1 ORDINARY ILS0.10)	Gesundheitswesen	2,66	Israel
STRYKER CORP COM STK USD0.10	Gesundheitswesen	2,53	USA
INTUITIVE SURGICAL COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	2,53	USA
CVS HEALTH CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,42	USA
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	2,08	Dänemark
UCB SA EUR3	Gesundheitswesen	1,98	Belgien
SANOFI EUR2	Gesundheitswesen	1,96	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

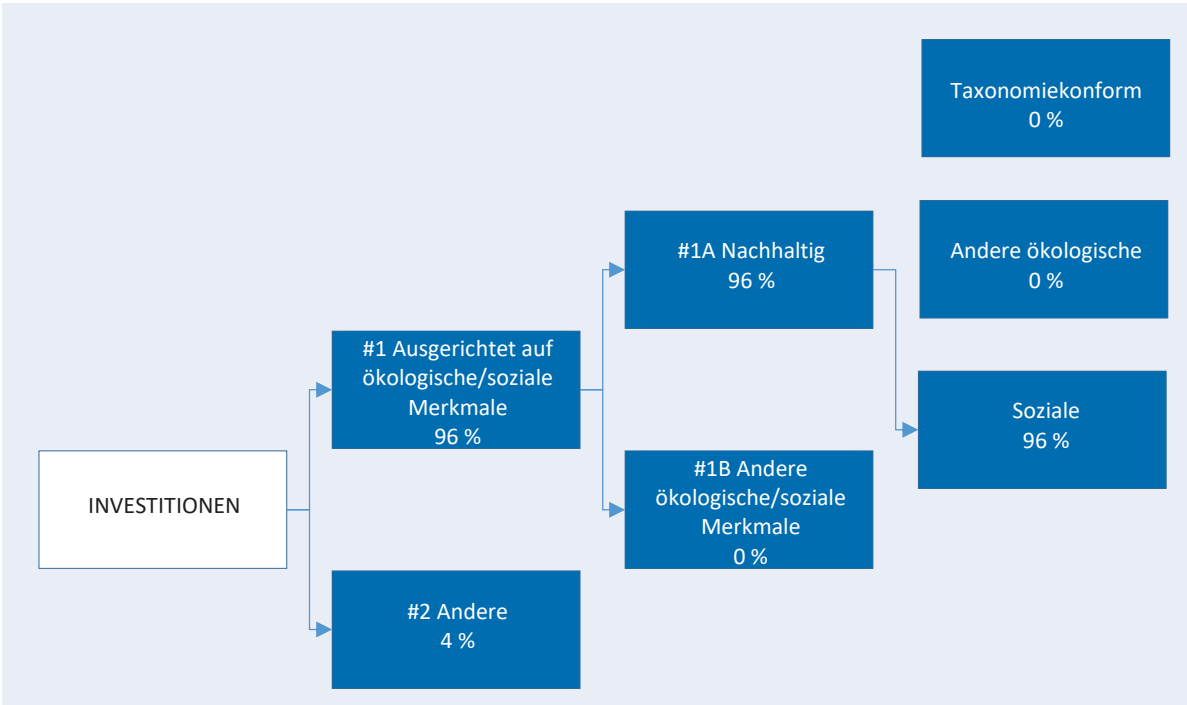
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. #1 und #1A Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen im Bereich Gesundheitswesen und Medizin, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	62,84
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	32,79
Barmittel	Barmittel	3,00
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,74
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,63

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

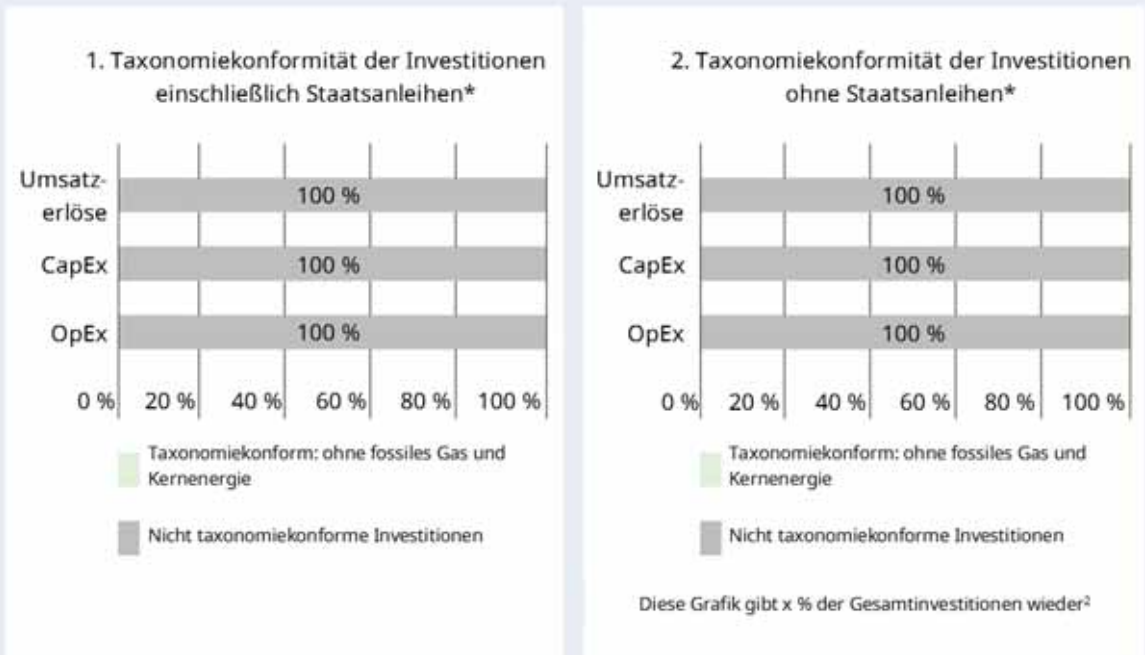
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele, so dass es keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gab, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Indian Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): EBELRBOUMD6RMWOVEX67

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -9,2 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	67
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	70
Januar 2022 bis Dezember 2022	33

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,1	-9,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-6,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,3	-5,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,2	-11,6

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
 - Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien zu den Themen gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) und Gemeinschaften (PAI 10) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) mit einem Emittenten aus der Passagiertransportbranche mit Sitz in Indien.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	6
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	1
Corporate Governance	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	9,31	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	6,73	Indien
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	6,34	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	5,00	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	3,59	Indien
INTERGLOBE AVIATION LIMITED INR10 REGS/144A	Industrie	3,36	Indien
BHARAT ELECTRONICS LIMITED INR1	Industrie	3,08	Indien
BRITANNIA INDUSTRIES LTD INR1	Basiskonsumgüter	2,91	Indien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	2,88	Indien
FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10	Gesundheitswesen	2,70	Indien
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,65	Indien
NHPC LTD INR10	Versorger	2,42	Indien
SHRIRAM FINANCE LTD INR2	Finanzwesen	1,96	Indien
GE VERNOVA T&D INDIA LTD INR2	Industrie	1,89	Indien
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,86	Indien

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 103 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 67 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 9 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 58 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

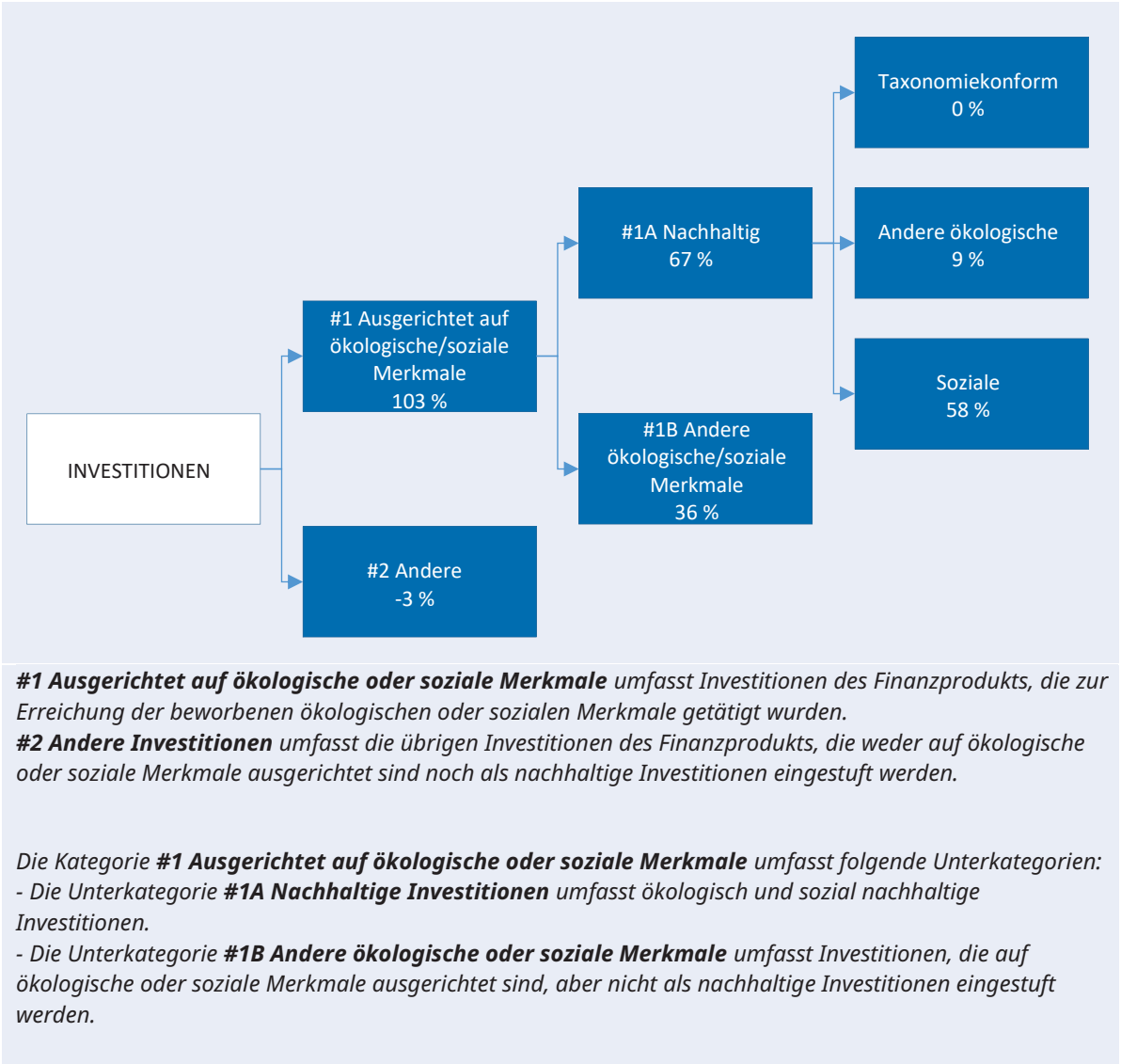
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	21,18
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,12
Finanzwesen	Versicherung	3,24
Industrie	Investitionsgüter	14,03
Industrie	Transport	3,36
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	7,64
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,20
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,19
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,08
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,91
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,88
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	6,73
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,19
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,12
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,95
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	3,95
Grundstoffe	Grundstoffe	3,79
Versorger	Versorger	3,28
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,20
Barmittel	Andere	0,25
Barmittel	Barmittel	-2,29

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

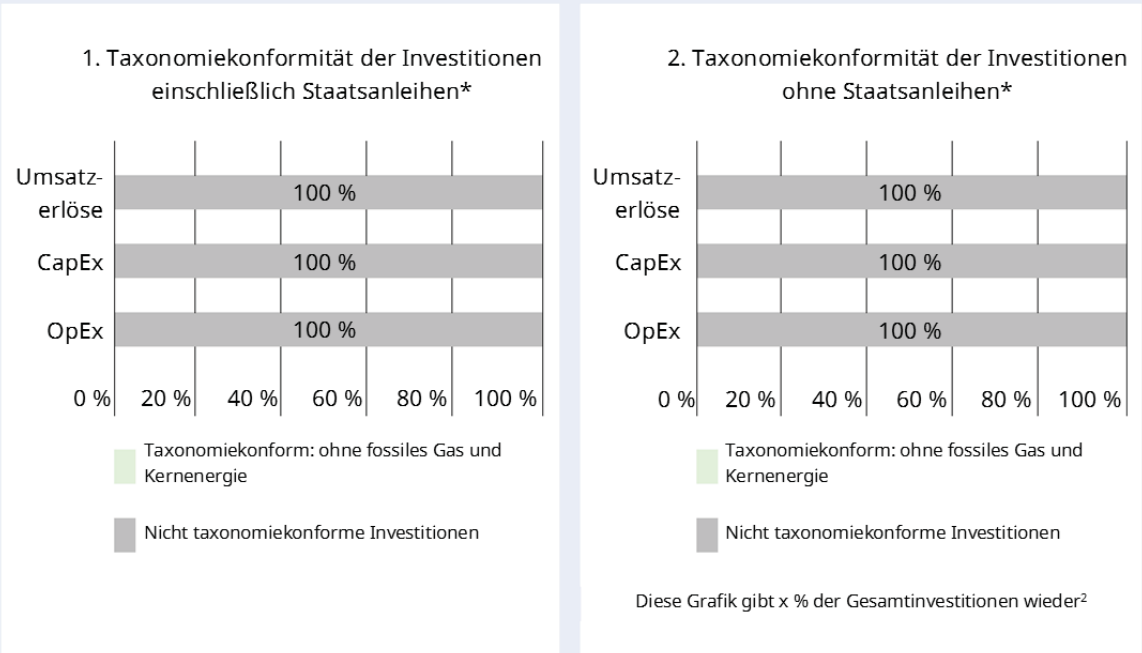
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 9 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 58 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Indian Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ISB6Y5VVS1WQ05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,5 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -9,2 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	61
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
Januar 2022 bis Dezember 2022	31

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,5	-9,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,8	-6,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,9	-5,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-5,6	-11,6

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität)

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Passagiertransportbranche mit Sitz in Indien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) Gespräche geführt. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Indien ansässigen Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche zum Thema Gemeinschaften (PAI 10) ausgetauscht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	1
Naturkapital und Biodiversität	1
Corporate Governance	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	5,57	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	4,29	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	2,97	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,82	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	1,99	Indien
FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10	Gesundheitswesen	1,98	Indien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	1,78	Indien
STATE BANK OF INDIA INR1	Finanzwesen	1,68	Indien
ETERNAL LTD INR1	Zyklische Konsumgüter	1,42	Indien
MINDA CORPORATION LTD INR2	Zyklische Konsumgüter	1,42	Indien
PREMIER ENERGIES LTD INR1	Informationstechnologie	1,36	Indien
GE VERNOVA T&D INDIA LTD INR2	Industrie	1,34	Indien
MULTI COMMODITY EXCHANGE OF INDIA LIMITED INR10	Finanzwesen	1,34	Indien
BAJAJ FINANCE LTD INR1	Finanzwesen	1,33	Indien
PERSISTENT SYSTEMS LTD	Informationstechnologie	1,32	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 63 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 9 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 54 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

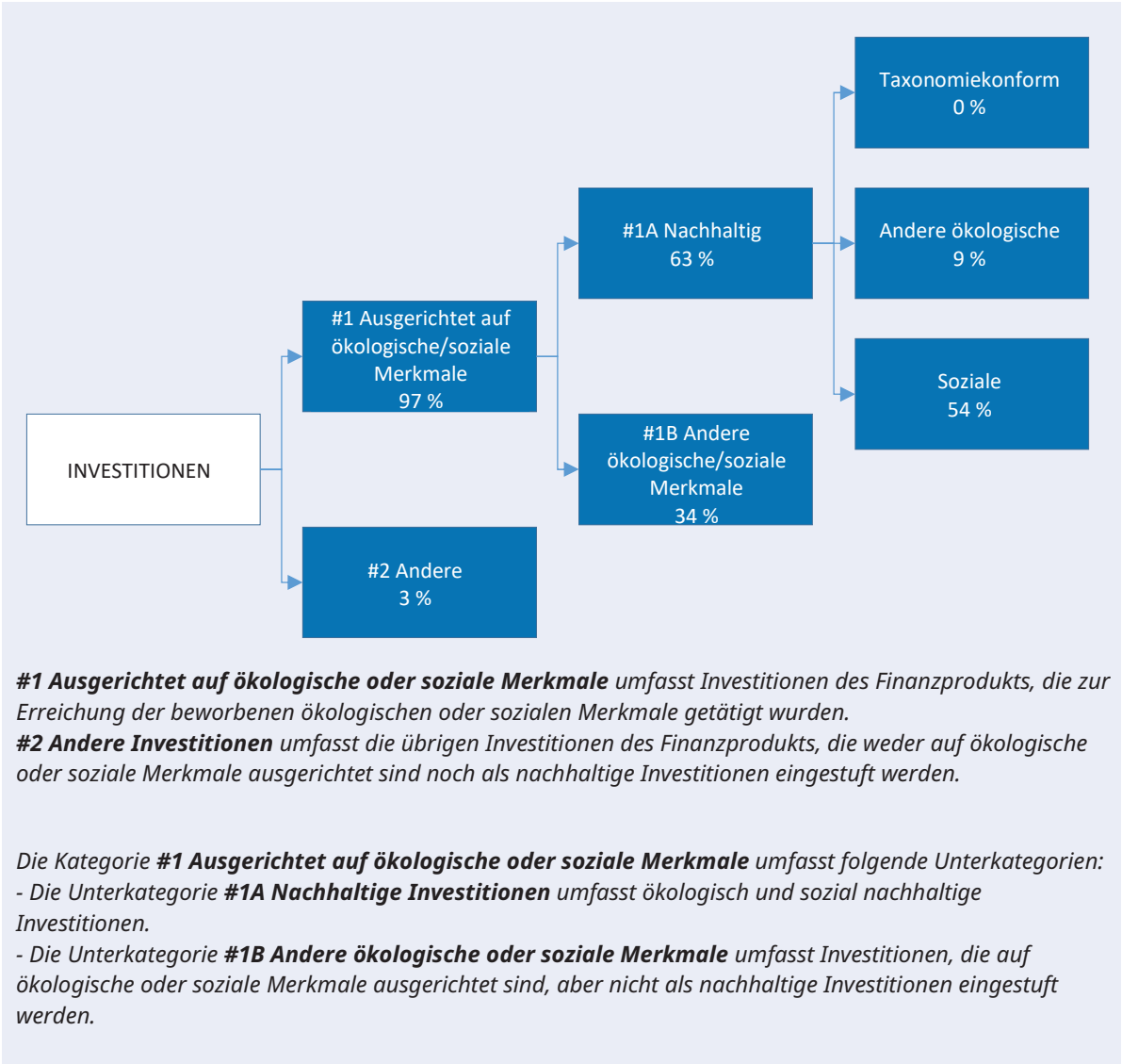
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	16,08
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,08
Finanzwesen	Versicherung	1,35
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	9,60
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,72
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,73
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,69
Industrie	Investitionsgüter	11,87
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,91
Industrie	Transport	1,60
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,31
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,08
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,36
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,73
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	1,36
Grundstoffe	Grundstoffe	5,60
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,93
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,38
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,15
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,95
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,60
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,49
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	2,97
Barmittel	Barmittel	2,22
Versorger	Versorger	1,25

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

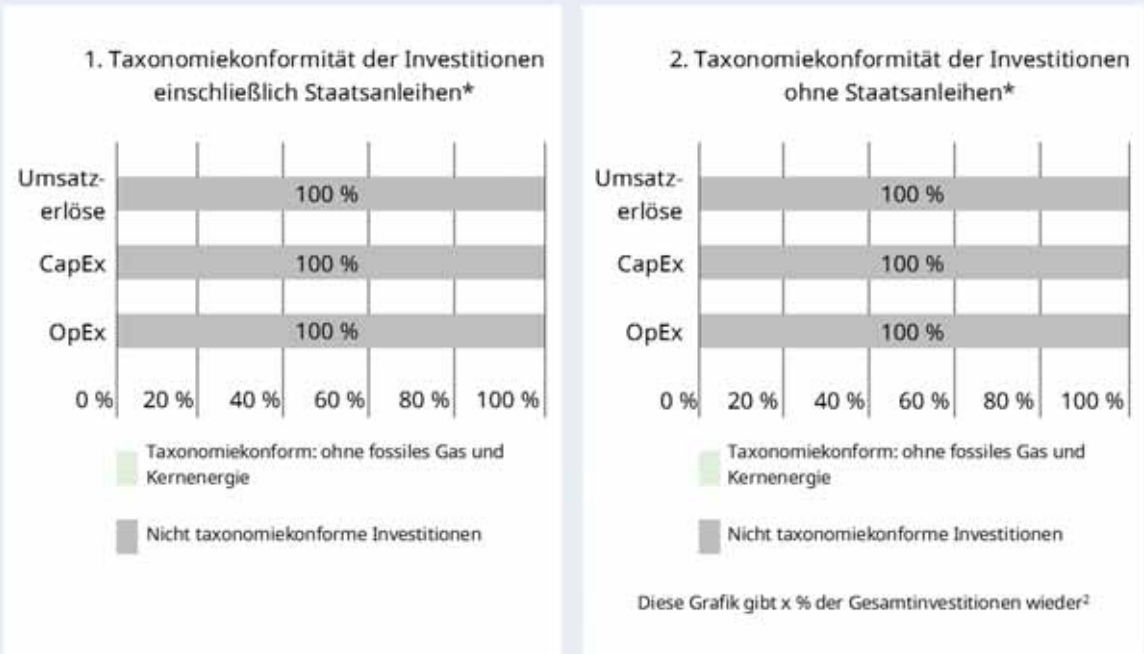
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 9 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 54 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Japanese Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): GGI5GYUNQ0FQO74VII96

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 55 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	55
Januar 2024 bis Dezember 2024	51
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
September 2022 bis Dezember 2022	44

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,2	-3,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,4	-2,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,3	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Am 22. Dezember 2025 wurde die Benchmark des Fonds von Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (NET TR) zu Tokyo Stock Price Index Net TR geändert.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtsindustrie mit Sitz in Japan zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Engagement und Vertretung (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Chemieindustrie mit Sitz in Japan. Wir haben auch mit einem in Japan ansässigen Emittenten aus der Automobil- und Autoteilebranche Gespräche über den Klimaschutz geführt (PAIs 1, 2 und 3).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	13
Klimawandel	6
Diversität und Inklusion	4
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	4,23	Japan
T&D HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	4,08	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	2,68	Japan
C. UYEMURA & CO LTD NPV	Grundstoffe	2,63	Japan
ITOCHU CORPORATION NPV	Industrie	2,40	Japan
SUZUKI MOTOR CORPORATION JPY50	Zyklische Konsumgüter	2,27	Japan
STARTS CORPORATION INCORPORATED NPV	Immobilien	2,10	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,06	Japan
BELC COMPANY LIMITED NPV	Basiskonsumgüter	1,95	Japan
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	1,83	Japan
NICHIAS CORPORATION NPV	Industrie	1,77	Japan
NEXON COMPANY LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,69	Japan
AIR WATER INCORPORATED NPV	Grundstoffe	1,66	Japan
YOKOHAMA RUBBER COMPANY LTD	Zyklische Konsumgüter	1,63	Japan
ABC-MART INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	1,63	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

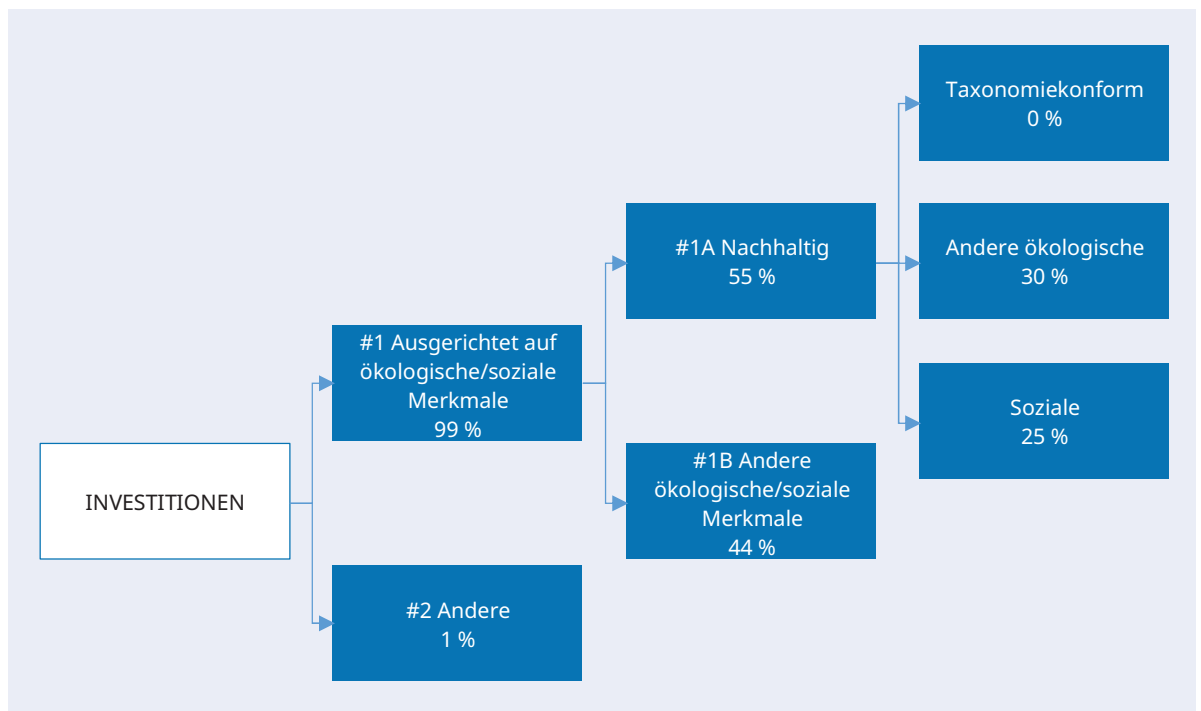
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 55 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 30 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	20,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,89
Industrie	Transport	0,81
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	11,25
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,14
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,34
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,09
Finanzwesen	Bankwesen	6,97
Finanzwesen	Versicherung	6,14
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,58
Grundstoffe	Grundstoffe	13,34
Grundstoffe	Industriegase	1,66
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,41
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,50
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,26
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	4,83
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,41
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,69
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,80
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,69
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,13
Barmittel	Barmittel	1,43
Barmittel	Bareinschüsse	0,03
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,46

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

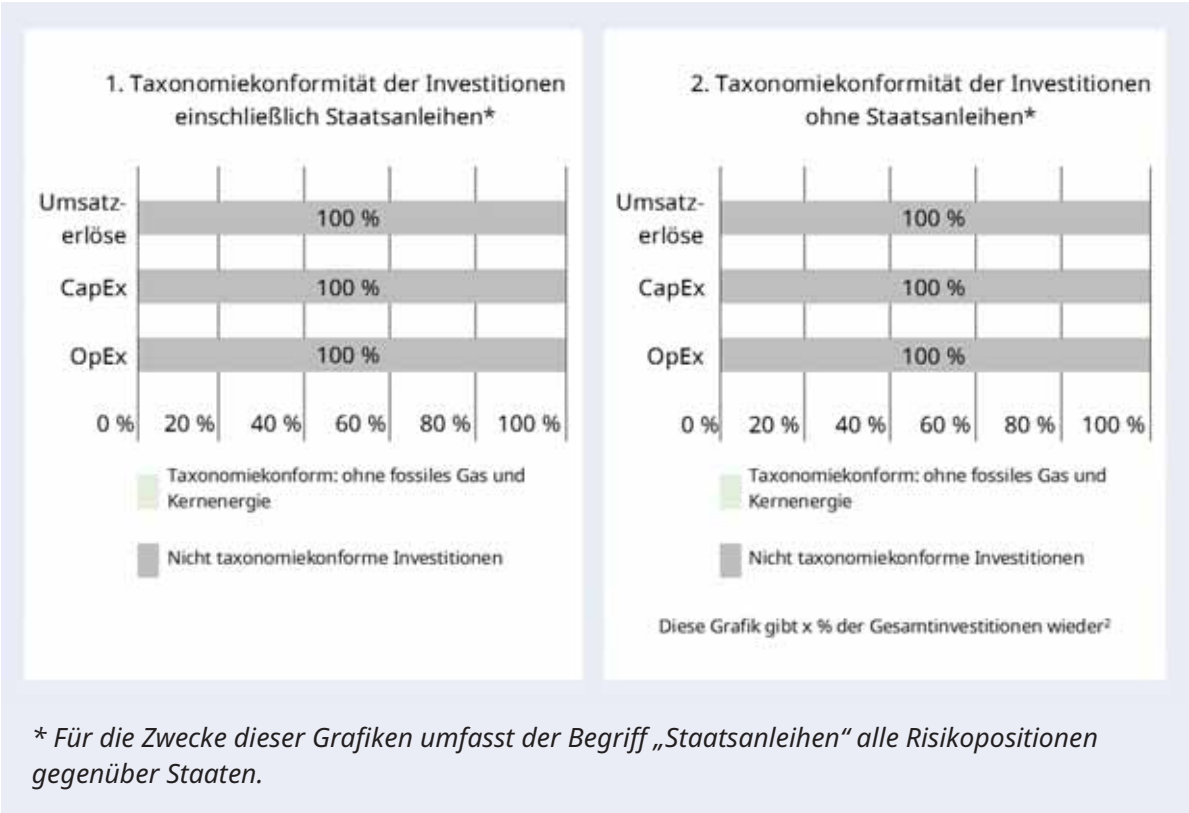
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Japanese Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,5 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	58
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	53

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,5	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-1,0
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	-1,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-1,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile in Japan zu den Themen Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10) und Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) ausgetauscht. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	7
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1
Klimawandel	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SHINMAYWA INDUSTRIES LTD JPY50	Industrie	2,47	Japan
HAMAKYOREX COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,46	Japan
TANSEISHA COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,27	Japan
MUSASHINO BANK LIMITED (THE) NPV	Finanzwesen	2,26	Japan
TAKUMA CO LTD	Industrie	2,21	Japan
METAWATER COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,20	Japan
NIPPON DENSETSU KOGYO COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,08	Japan
TAIHEI DENGYO KAISHA LIMITED NPV	Industrie	2,04	Japan
JAPAN MATERIAL CO LTD NPV	Informationstechnologie	1,92	Japan
TAKARA STANDARD CO LTD	Industrie	1,91	Japan
HOCHIKI CORPORATION NPV	Informationstechnologie	1,89	Japan
TECHMATRIX CORPORATION NPV	Informationstechnologie	1,87	Japan
KRAFTIA CORP	Industrie	1,86	Japan
NISHI-NIPPON FINANCIAL HOLDING INCORPORATED NPV	Finanzwesen	1,84	Japan
S&B FOODS INCORPORATED NPV	Basiskonsumgüter	1,79	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 58 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

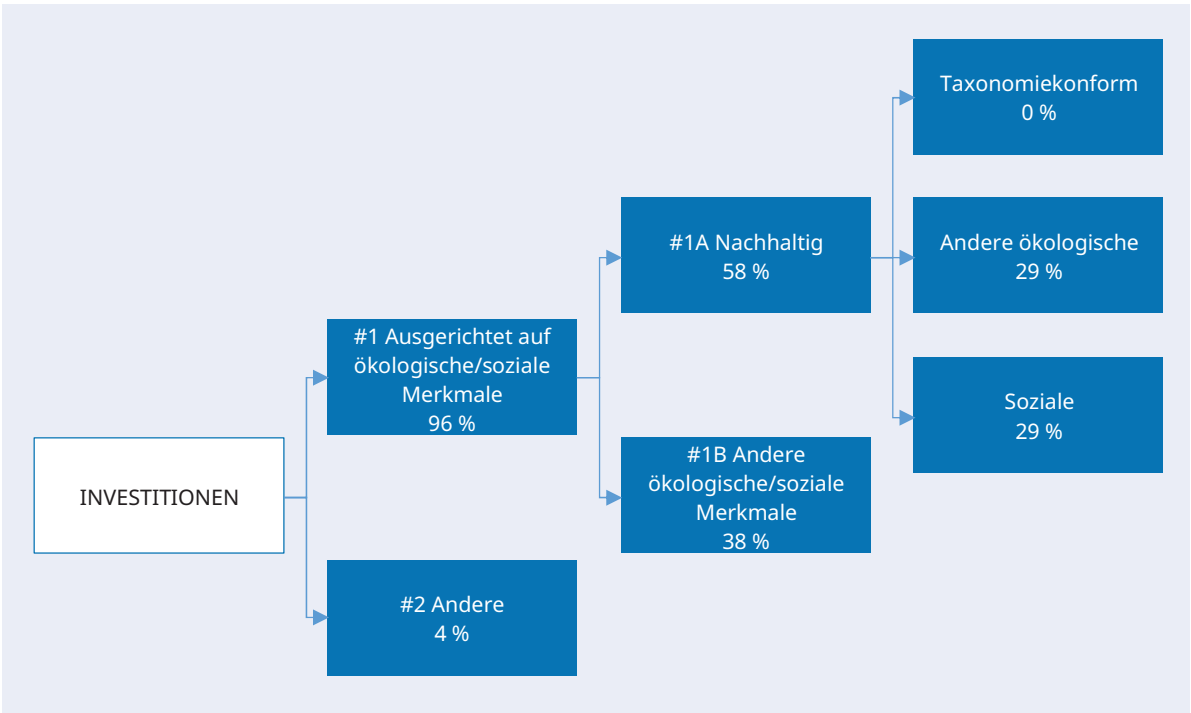
Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 29 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	28,06
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,46
Industrie	Transport	4,06
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,62
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,12
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,95
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,83
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,82
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,77
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,63
Grundstoffe	Grundstoffe	8,41
Finanzwesen	Bankwesen	4,10
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,48
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,65
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,58
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	3,35
Barmittel	Barmittel	2,88
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,82
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,82
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,60

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

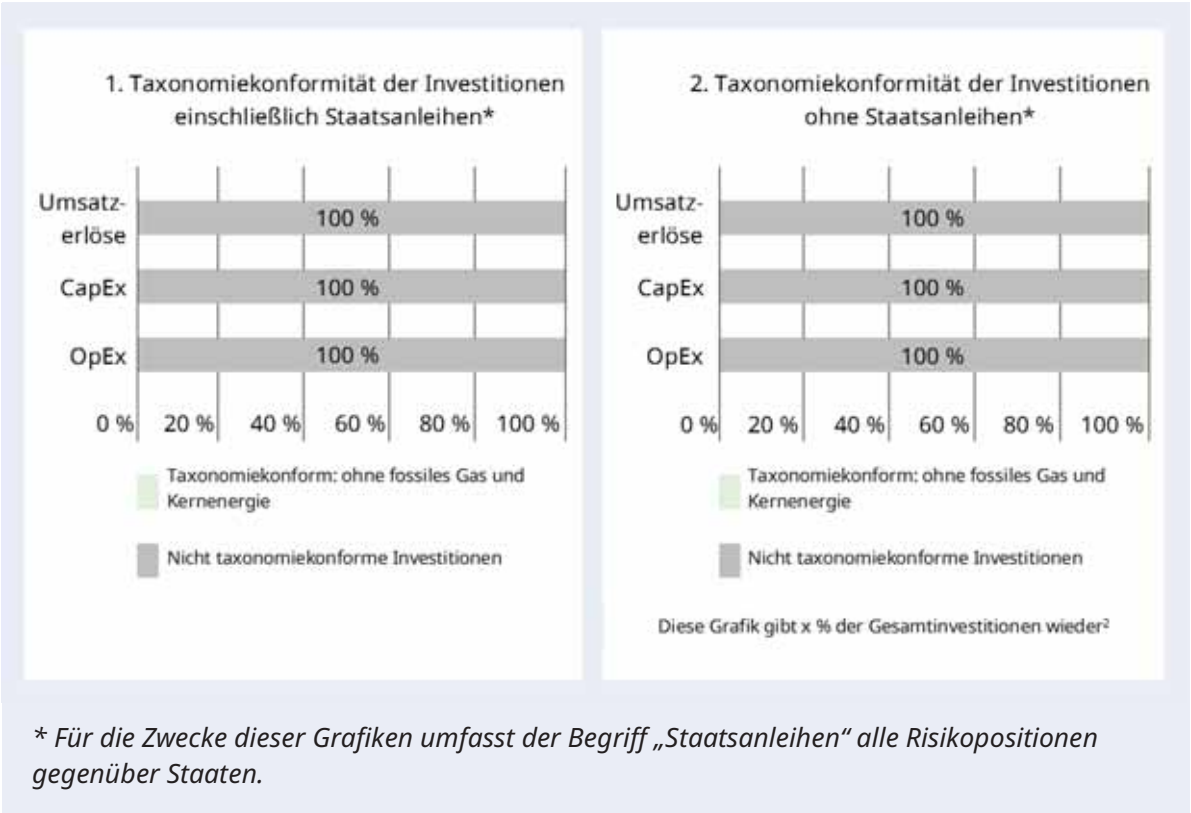
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Nordic Micro Cap
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LG1HXZURKG0379

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 86 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,1 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 86 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	86
Januar 2024 bis Dezember 2024	88
Januar 2023 bis Dezember 2023	89
August 2022 bis Dezember 2022	88

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	4,1	-0,1
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,2	0,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,9	0,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,5	0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität)

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Textilien- und Bekleidungsbranche mit Sitz in Schweden zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAI 12 und 13). Darüber

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

hinaus besprochen wir das Thema Unternehmenskultur und Aufsicht über das Humankapital (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in Finnland.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
RAYSEARCH LABORATORIES AB	Gesundheitswesen	3,17		Schweden
SERIES 'B' NPV				
PLEJD SEK0.15	Industrie	3,16		Schweden
Dynavox Group AB	Informationstechnologie	2,92		Schweden
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	2,78		Norwegen
MEDCAP SEK0.04	Gesundheitswesen	2,56		Schweden
SP GROUP DKK2	Grundstoffe	2,47		Dänemark
NOTE SEK0.5	Informationstechnologie	2,46		Schweden
NEDERMAN HOLDING SEK0.03	Industrie	2,41		Schweden
KARNOV GROUP SEK0.015385	Kommunikationsdienstleistungen	2,40		Schweden
CELLAVISION AB	Gesundheitswesen	2,37		Schweden
BEIJER ALMA CLASS B SEK2.09	Industrie	2,36		Schweden
CARASENT SEK0.006913	Gesundheitswesen	2,34		Schweden
VBG GROUP CLASS B	Industrie	2,29		Schweden
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS SEK0.7	Informationstechnologie	2,17		Schweden
NEW WAVE GROUP CLASS B SEK3	Zyklische Konsumgüter	2,10		Schweden

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 86 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 75 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 11 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

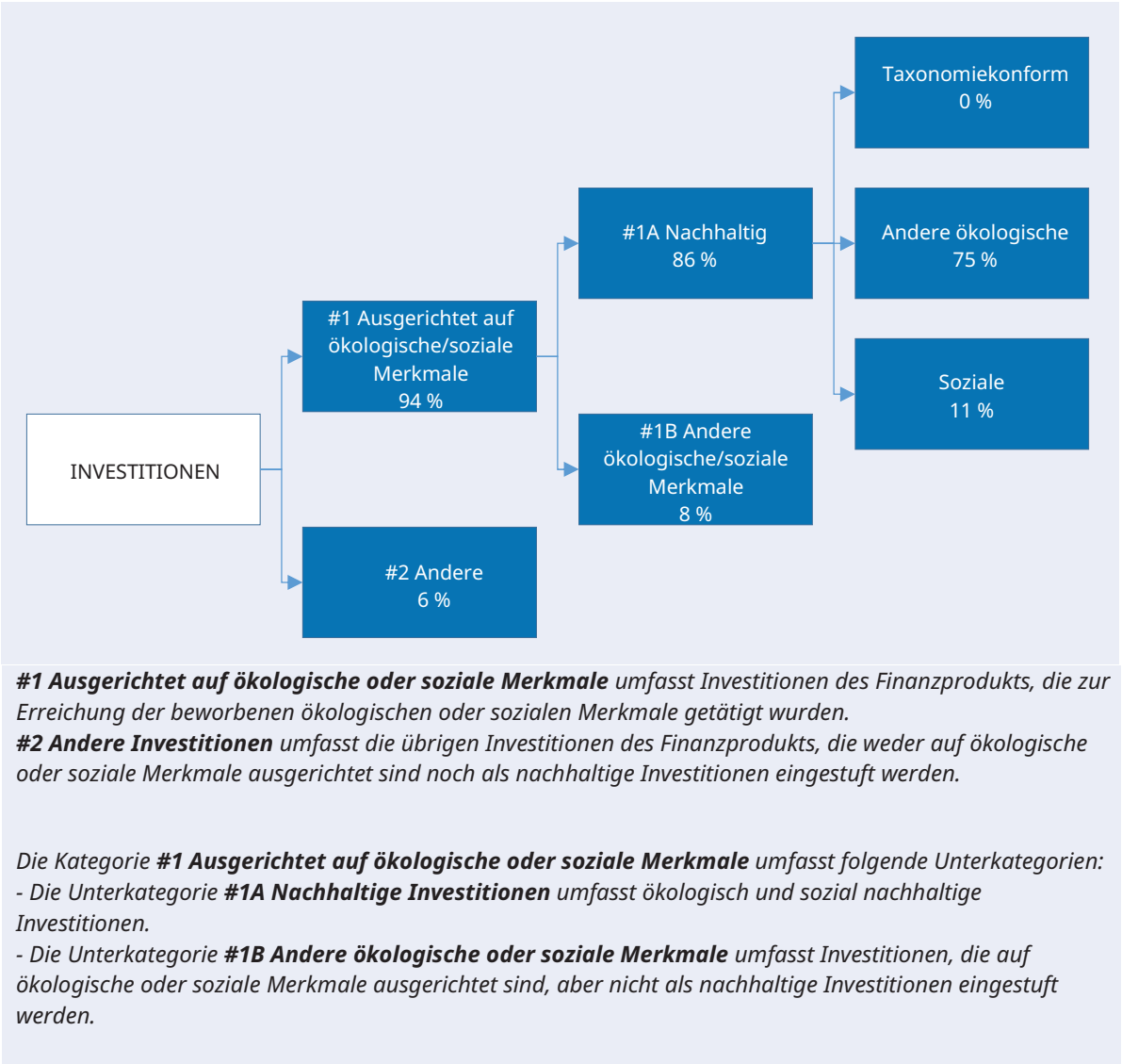
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	25,65
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,08
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	15,43
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	13,59
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,15
Industrie	Investitionsgüter	13,22
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,27
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,11
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,65
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,66
Barmittel	Barmittel	4,51
Grundstoffe	Grundstoffe	2,47
Nicht zugewiesen		0,17
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

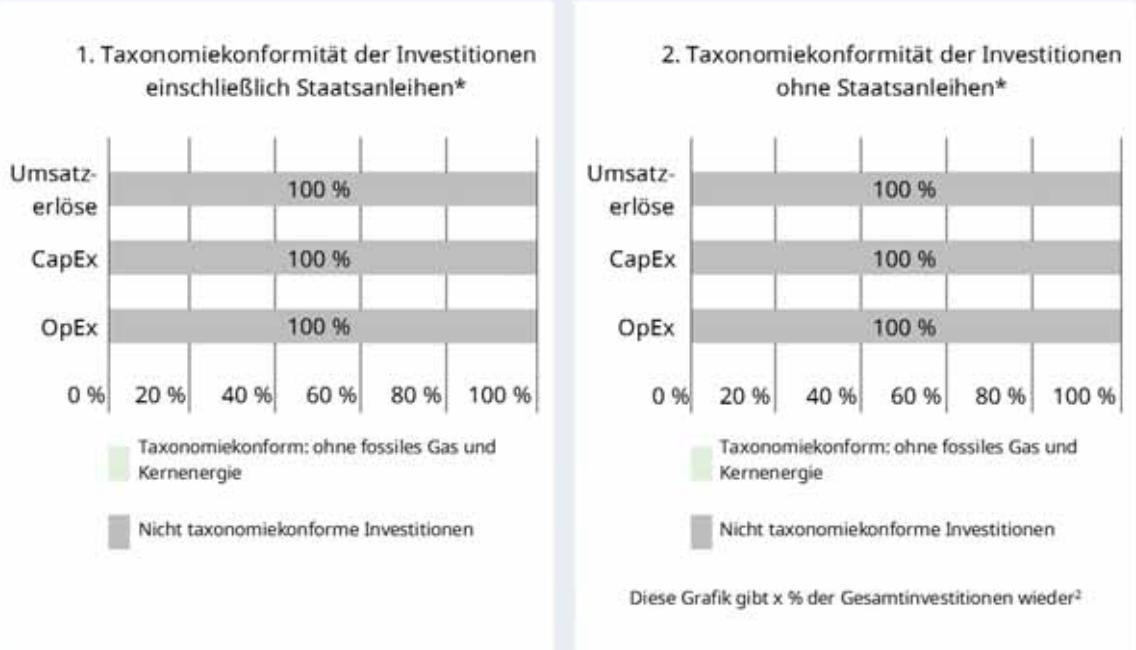
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 75 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 11 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Nordic Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006ZHNOXP7Z2DS89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

● ●

Ja

● ●

X

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,5 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 88 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	88
Januar 2024 bis Dezember 2024	87
Januar 2023 bis Dezember 2023	85
August 2022 bis Dezember 2022	83

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	4,4	-0,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,7	-0,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,6	-1,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-2,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
 - Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität)

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in Dänemark zum Thema Diversität und Inklusion in der Wertschöpfungskette (PAIs 10, 12 und 13).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
Dynavox Group AB	Informationstechnologie	4,85	Schweden
VAISALA OYJ SERIES 'A' NPV	Informationstechnologie	3,94	Finnland
KITRON NOK0.1	Informationstechnologie	3,43	Norwegen
ALK-ABELLO CLASS B DKK10	Gesundheitswesen	3,22	Dänemark
BOOZT AB	Zyklische Konsumgüter	2,95	Schweden
EMBLA MEDICAL HF	Gesundheitswesen	2,92	Island
METSO CORPORATION NPV	Industrie	2,87	Finnland
NORDNET SEK0.005	Finanzwesen	2,78	Schweden
AFRY AB-B SHS SEK5	Industrie	2,64	Schweden
BIOGAIA CLASS B SEK0.2	Gesundheitswesen	2,53	Schweden
INWIDO AB SEK1	Industrie	2,49	Schweden
NOLATO AB-B SHS SEK0.5	Industrie	2,48	Schweden
MODERN TIMES GROUP MTG CLASS B SEK5	Kommunikationsdienstleistungen	2,47	Schweden
CARASENT SEK0.006913	Gesundheitswesen	2,45	Schweden
MEDISTIM NOK0.25	Gesundheitswesen	2,43	Norwegen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 88 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 60 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

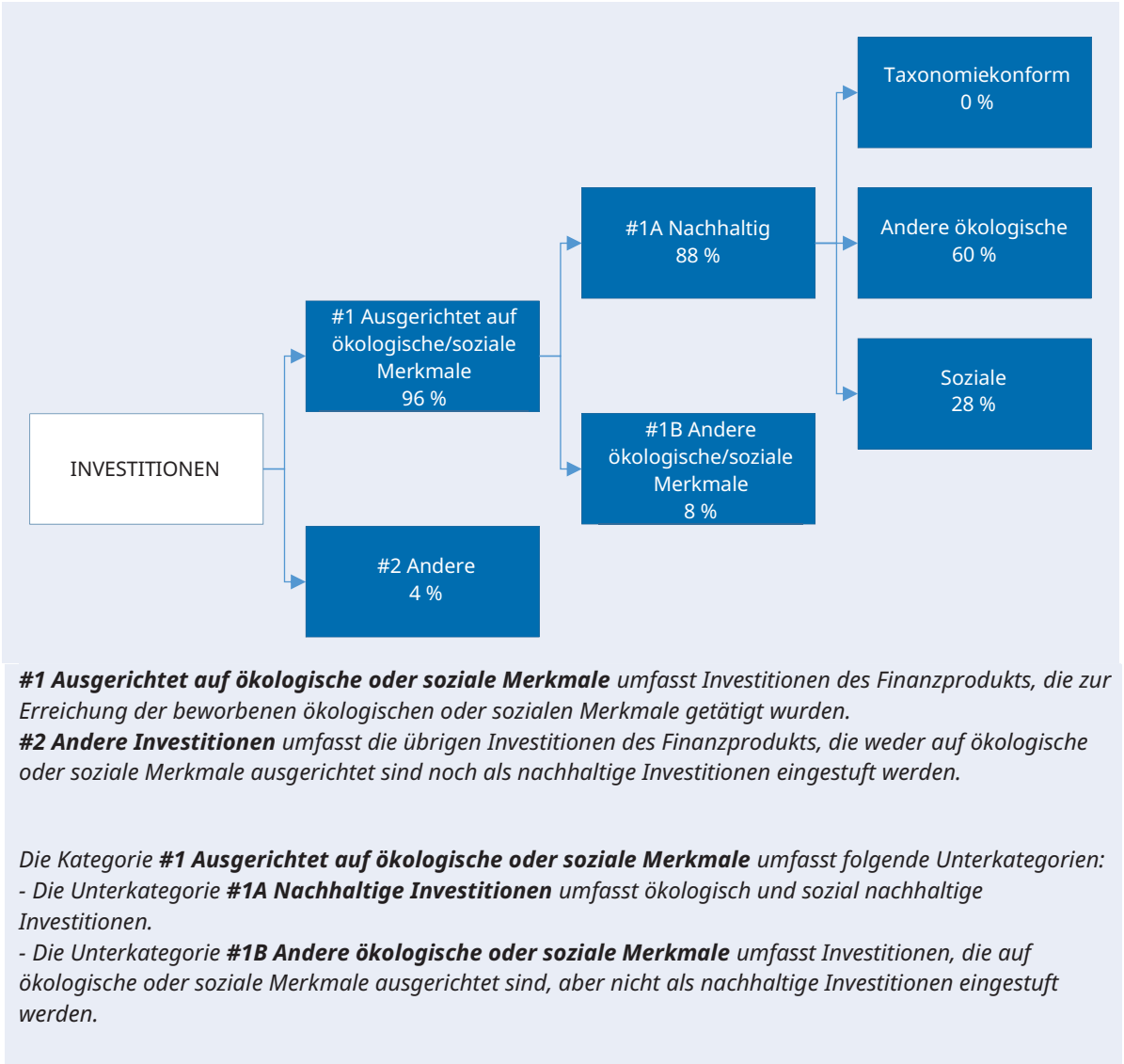
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	16,61
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	16,10
Industrie	Investitionsgüter	13,05
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,62
Industrie	Transport	1,65
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	12,37
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,44
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,96
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,02
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,21
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,69
Barmittel	Barmittel	3,73
Grundstoffe	Grundstoffe	3,68
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,78
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,69
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,16
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,24

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

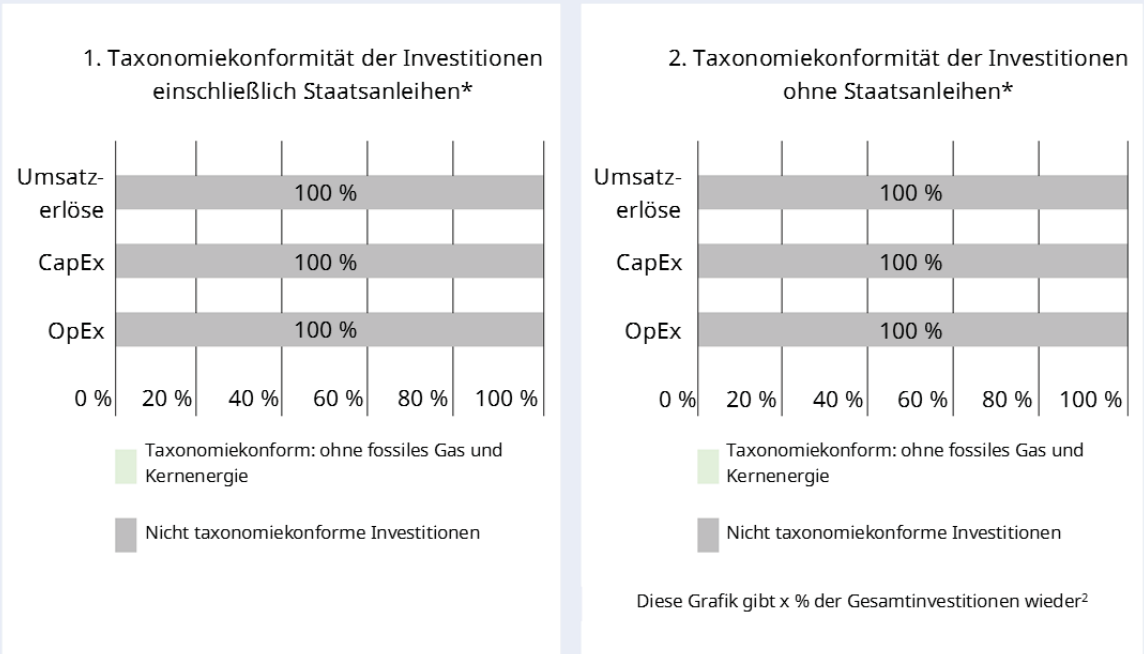
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 60 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Robotics and Automation
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DYPXYJ7UC4NK03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Am 8. April 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Smart Manufacturing in Schroder ISF Robotics and Automation.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,5 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 76 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	76
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
August 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,5	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,1	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,7	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,6	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
 - Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs wurden durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Chemiebranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in den USA. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Menschenrechte	14
Corporate Governance	9
Humankapitalmanagement	6
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	7,18	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	4,61	Taiwan
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,44	USA
CADENCE DESIGN SYSTEMS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	3,08	USA
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,95	Deutschland
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	2,87	Japan
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,81	Deutschland
BAE SYSTEMS PLC ORDINARY 2.5P	Industrie	2,77	Vereinigtes Königreich
VEEVA SYSTEMS INC NPV	Gesundheitswesen	2,68	USA
AMPHENOL CORPORATION CLASS A COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,66	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,57	USA
VERALTO CORP USD0.01	Industrie	2,53	USA
CURTISS-WRIGHT CORPORATION COMMON STOCK USD1	Industrie	2,46	USA
EMERSON ELECTRIC COMPANY COMMON STOCK USD1	Industrie	2,44	USA
STRYKER CORP COM STK USD0.10	Gesundheitswesen	2,43	USA

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 76 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 34 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

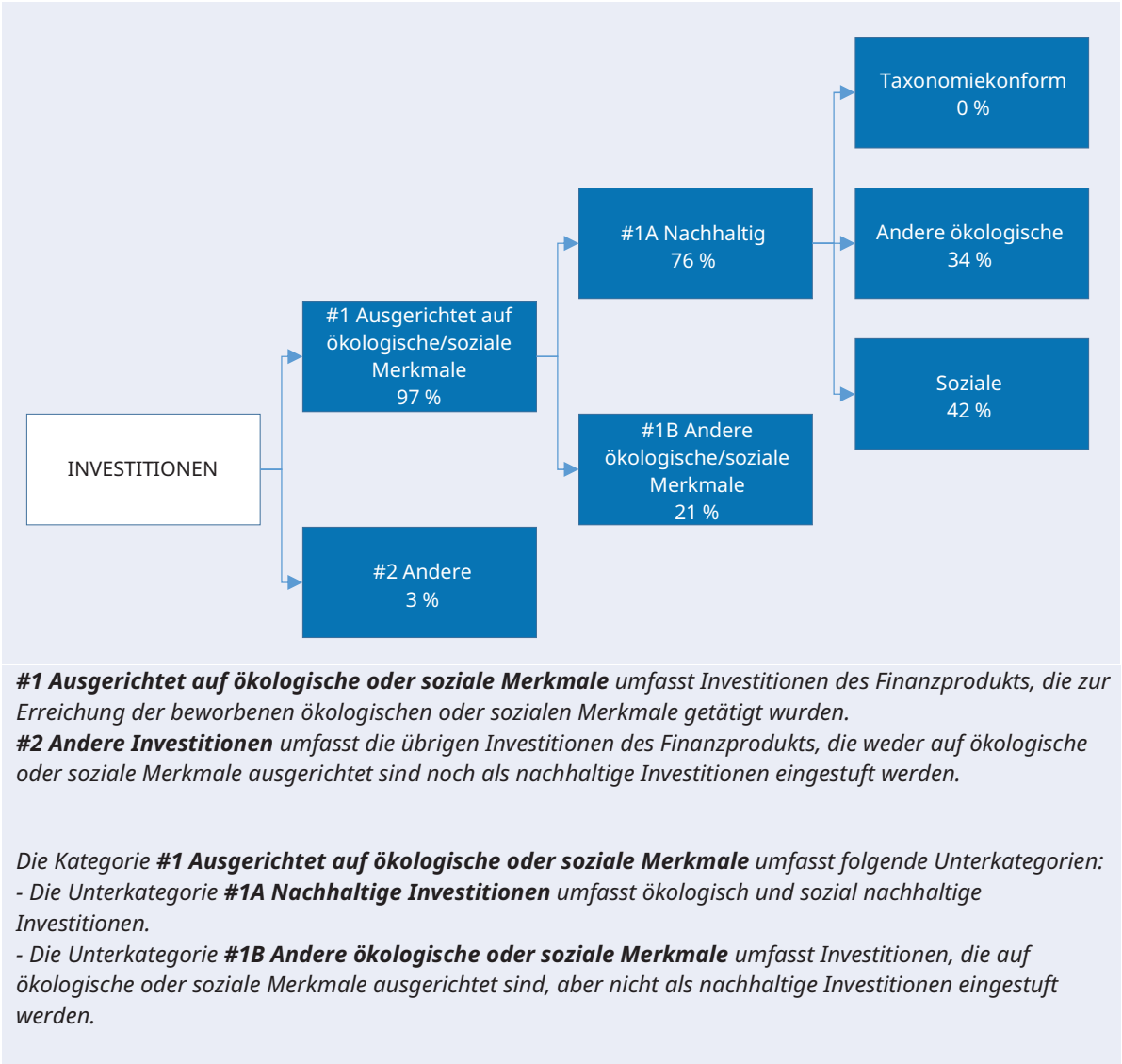
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	48,54
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,65
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	16,72
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,15
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,95
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,24
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,01
Grundstoffe	Industriegase	2,30
Barmittel	Barmittel	2,15
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,99
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,29

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

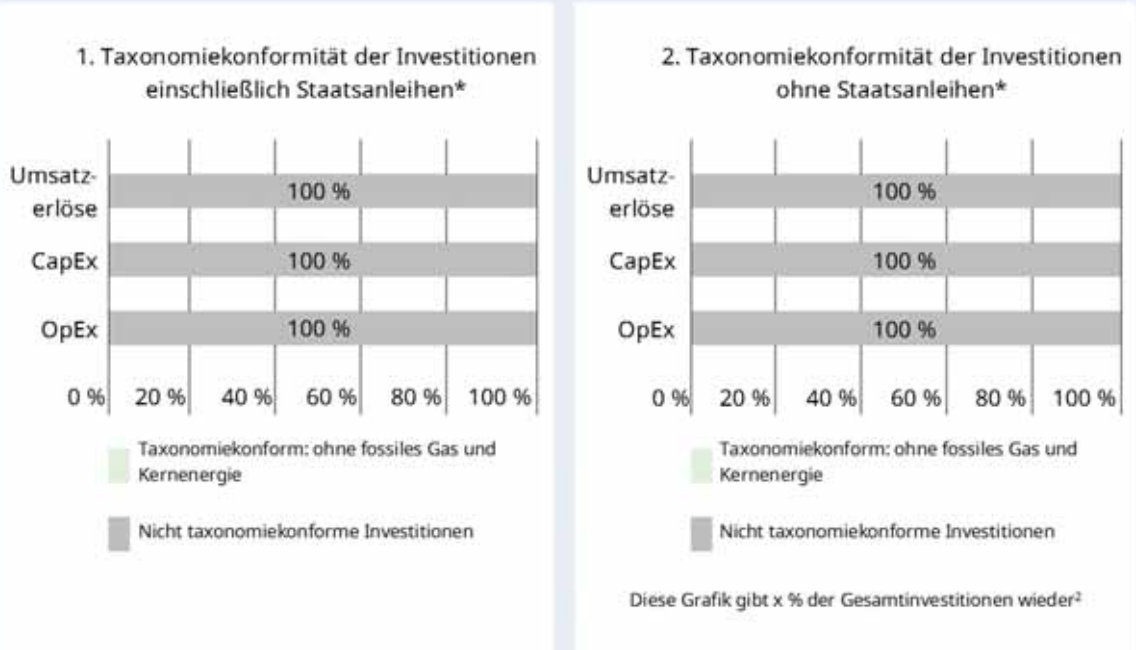
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 42 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300B7ECKLDTN5I839

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,7 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	61

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	-2,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,8	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,1	-2,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Menschenrechte	9
Corporate Governance	4
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,38	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	5,61	China
POP MART INTERNATIONAL GROUP NPV REGS 144A	Zyklische Konsumgüter	3,44	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	3,32	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	3,27	China
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,21	Südkorea
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	1,93	Indien
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	1,80	Singapur
TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,71	China
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,69	Taiwan
FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10	Gesundheitswesen	1,59	Indien
MAKEMYTRIP LTD INR0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,52	Indien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	1,46	Indien
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	1,40	Indien
TRUE CORPORATION NON-VOTING DR PCL THB4	Kommunikationsdienstleistungen	1,33	Thailand

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 25 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

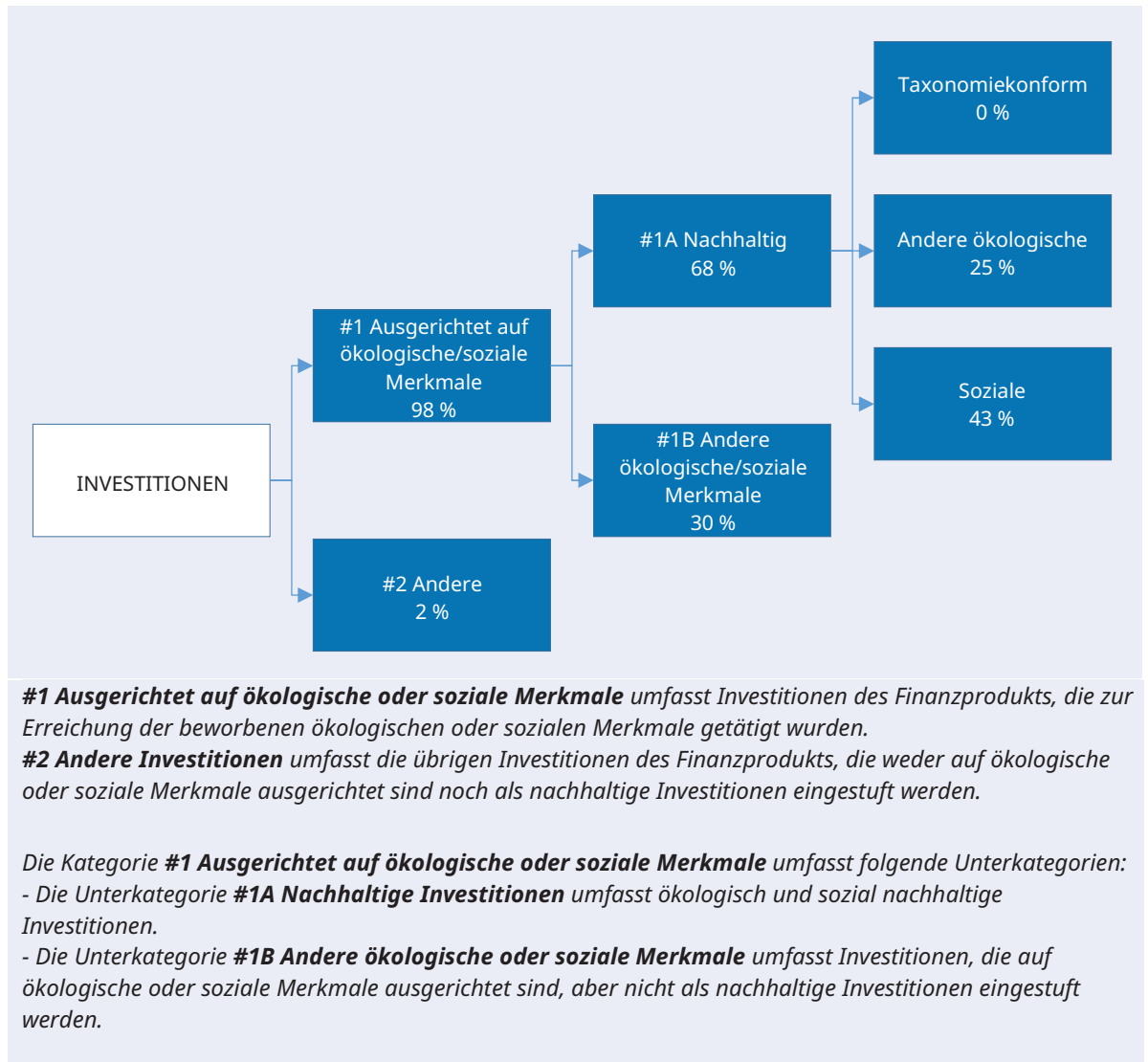
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,14
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,04
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,30
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	8,57
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	5,29
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,47
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,45
Finanzwesen	Bankwesen	11,17
Finanzwesen	Versicherung	3,94
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,39
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,29
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	5,59
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	5,46
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,15
Industrie	Investitionsgüter	6,44
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,70
Industrie	Transport	1,06
Grundstoffe	Grundstoffe	2,96
Versorger	Versorger	2,25
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,33
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,75
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,25
Barmittel	Barmittel	0,93
Barmittel	Andere	0,06

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 25 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300UPXPBL5GB7UE22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 77 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	77
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	55

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,4	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,3	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Die PAI-Kennzahlen wurden in unsere Analyse der Beziehungen zwischen den Stakeholdern der Unternehmen einbezogen, was für die Titelauswahl für diesen Fonds von zentraler Bedeutung ist. Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks wurden verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt.

Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO₂-intensiven Branchen trug

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, maßgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Halbleiter und Halbleiterausstattungsbranche mit Sitz in Taiwan zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Spanien. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Investment Banking & Investment Services-Branche zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	23
Menschenrechte	16
Corporate Governance	12
Naturkapital und Biodiversität	9
Humankapitalmanagement	6
Diversität und Inklusion	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,52	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	4,61	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	4,03	Taiwan
MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	3,06	USA
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	2,80	Spanien
SAP SE NPV	Informationstechnologie	2,78	Deutschland
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,53	Vereinigtes Königreich
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA EUR0.49	Finanzwesen	2,50	Spanien
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	2,41	Italien
HITACHI LIMITED NPV	Industrie	2,40	Japan
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,37	Niederlande
AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Industrie	2,37	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Industrie	2,32	Vereinigtes Königreich
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,28	Deutschland
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	2,28	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

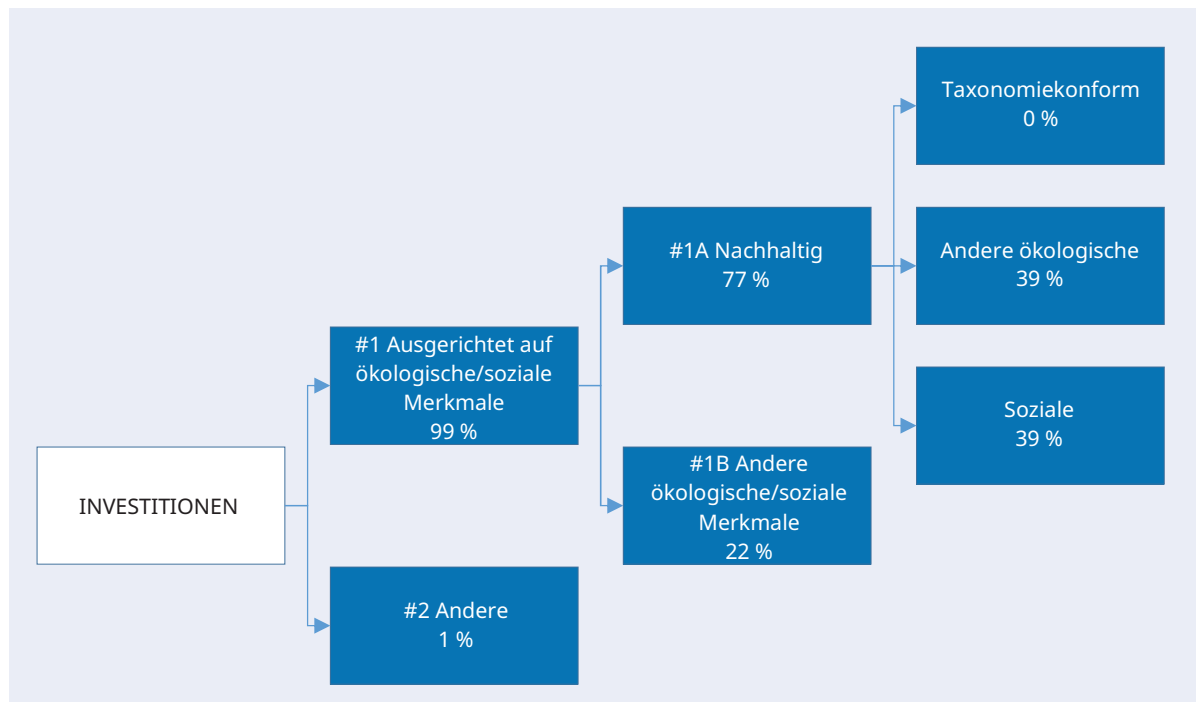
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 77 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 39 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	12,77
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,76
Finanzwesen	Versicherung	3,60
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	11,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,71
Industrie	Investitionsgüter	12,60
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,09
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,56
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,93
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,72
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,80
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,76
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,12
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,38
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	4,79
Grundstoffe	Grundstoffe	1,55
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,46
Barmittel	Barmittel	1,27
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,16

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

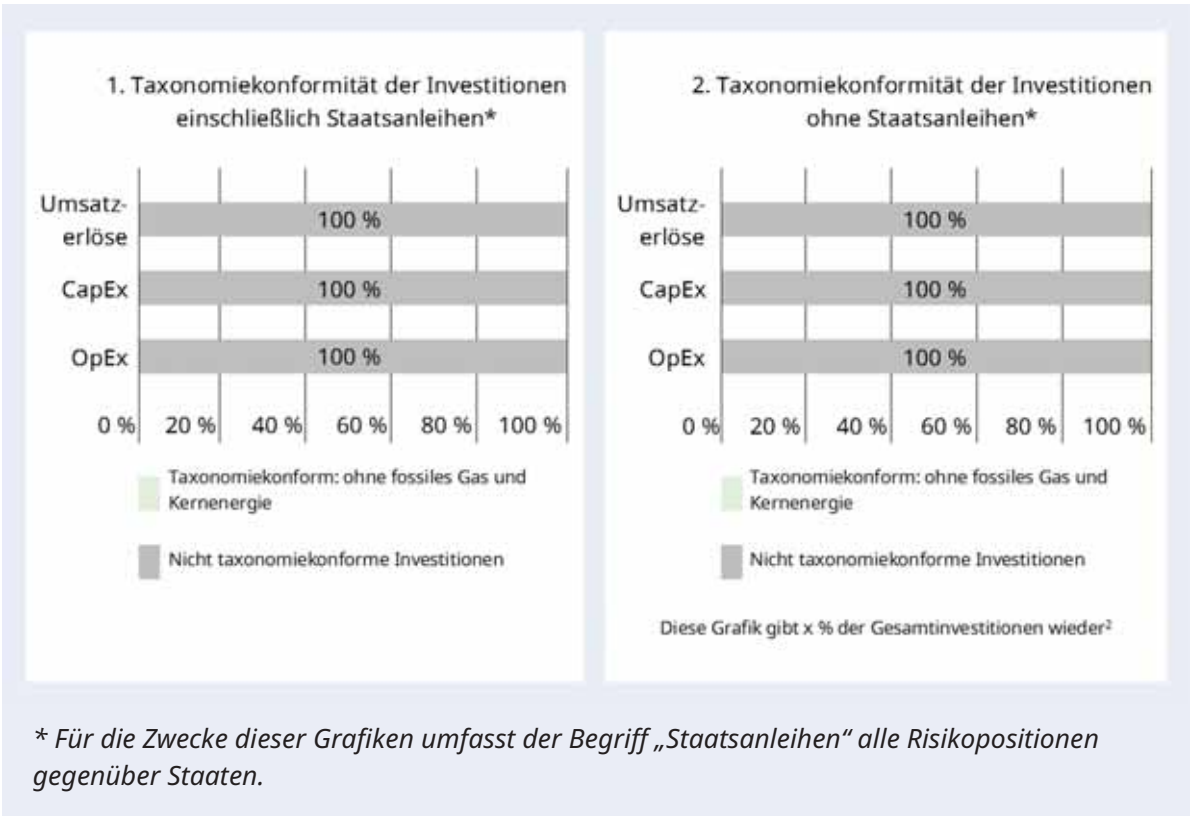
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Infrastructure
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300LQDLCTMJKBFO18

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 69 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 29 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen aus aller Welt, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen, wie z. B. nachhaltige Infrastrukturanlagen, einschließlich regulierter Energieversorgungsunternehmen, erneuerbarer Energien, Wasser- und Abfallversorgungsunternehmen, Eisenbahn- und Kommunikationsinfrastruktur.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 12. August 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel beitrug. Der Anlageverwalter verwendete mehrere Nachhaltigkeitsindikatoren auf der Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, um den Beitrag des Unternehmens zum Nachhaltigkeitsziel des Fonds zu messen. Der Fonds konzentrierte sich auf Unternehmen, die hauptsächlich im Bereich der nachhaltigeren regulierten Energieversorgung, erneuerbaren Energien, Wasserversorgung und Abfallversorgung sowie Schienen- und Kommunikationsinfrastrukturen tätig sind, und vermied weniger nachhaltige und wachstumsschwächere Aktivitäten aus dem Bereich der Öl- und Gasinfrastruktur, Straßen, Flughäfen und Häfen. Der Anlageverwalter richtete sich in Bezug auf den Umsatz an den SDGs der Vereinten Nationen aus, einschließlich UN SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), UN SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), UN SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), UN SDG 11 (Nachhaltige Städte und Gemeinden), UN SDG 12 (Nachhaltige/r Konsum und Produktion) und UN SDG 13 (Maßnahmen zum Klimaschutz). Dabei verwendete der Anlageverwalter ein proprietäres Tool von Schroders und bewertete anhand von Unternehmensberichten sowie eigenen Analysen und Schätzungen Dritter den Anteil der Investitionsausgaben, der zu den Umweltzielen beiträgt. Darüber hinaus prüfte der Anlageverwalter sowohl unternehmensspezifische als auch allgemeine externe Portfolioeffekte mithilfe eines anderen proprietären Tools von Schroders, und die Portfolio- und Anteilspositionen wurden ebenfalls anhand externer ESG-Ratings Dritter überprüft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis August 2025	98
Januar 2024 bis Dezember 2024	99

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

(PAI-)Indikatoren umfassen sowohl einen quantitativen als auch einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

- Emissionen und Emissionsintensität (PAI 1-3) waren ein besonderer Schwerpunkt, sowohl absolut als auch relativ zur Benchmark. Wissenschaftlich fundierte Ziele, Temperaturanpassung, umweltbezogene Investitionsausgaben und Emissionsintensität (g CO₂/KWh für die Stromerzeugung) wurden anhand verschiedener Datenquellen bewertet.

- Die proprietären Tools von Schroders bezogen verschiedene PAIs als Bestandteil ihrer Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigt. Bei der Beurteilung der Gesamtsozialbewertung eines Emittenten wurden PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) berücksichtigt.

- PAIs wurden in den proprietären Tools im Rahmen der Analystenbewertung von Unternehmen verwendet. Darüber hinaus wurden die Bewertungen der Emittenten und die aggregierten Auswirkungen auf das Portfolio von den Fondsmanagern im Rahmen der Portfoliokonstruktion berücksichtigt.

- Während einzelne PAI-Daten auf Ad-hoc-Basis überprüft wurden, wurden das gesamte Portfolio und das investierbare Universum mindestens vierteljährlich überprüft, was zu einigen Änderungen des investierbaren Universums führen kann (neue Einschlüsse und Ausschlüsse).

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in den USA zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche mit Sitz in Spanien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten aus der Kompositversicherungsindustrie zum Thema Investitionen in die Belegschaft (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Corporate Governance	3
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 12. August 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NATIONAL GRID PLC ORDINARY 11.395P	Versorger	6,00	Vereinigtes Königreich
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorger	5,85	Spanien
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	5,03	Vereinigtes Königreich
AMERICAN TOWER CORPORATION REIT USD0.01	Finanzwesen	4,81	USA
ENEL EUR1	Versorger	4,22	Italien
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Versorger	4,13	USA
ENGIE EUR1	Versorger	3,91	Frankreich
NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Versorger	3,70	USA
EXELON CORPORATION COMMON STOCK NPV	Versorger	3,69	USA
E.ON SE EUR1	Versorger	3,67	Deutschland
UNION PACIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD2.50	Industrie	3,11	USA
CROWN CASTLE INCORPORATION REIT USD0.01	Finanzwesen	3,04	USA
COMPANHIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO NPV	Versorger	2,92	Brasilien
SEVERN TRENT PLC ORDINARY 97.89P	Versorger	2,88	Vereinigtes Königreich
UNITED UTILITIES GROUP PLC ORDINARY 5P	Versorger	2,83	Vereinigtes Königreich

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

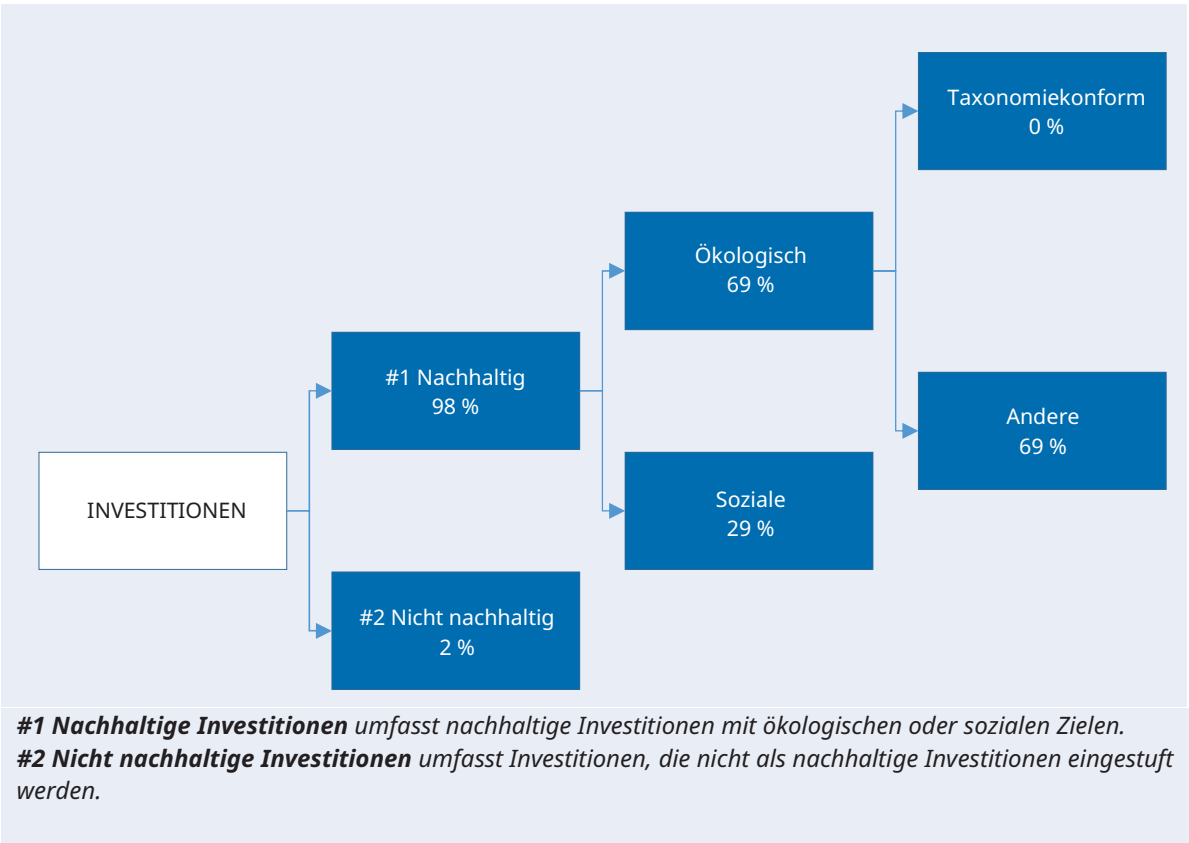
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erreichen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen. Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 69 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Versorger	76,96
Industrie	Transport	10,1
Finanzwesen	Immobilien	7,85
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,85

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

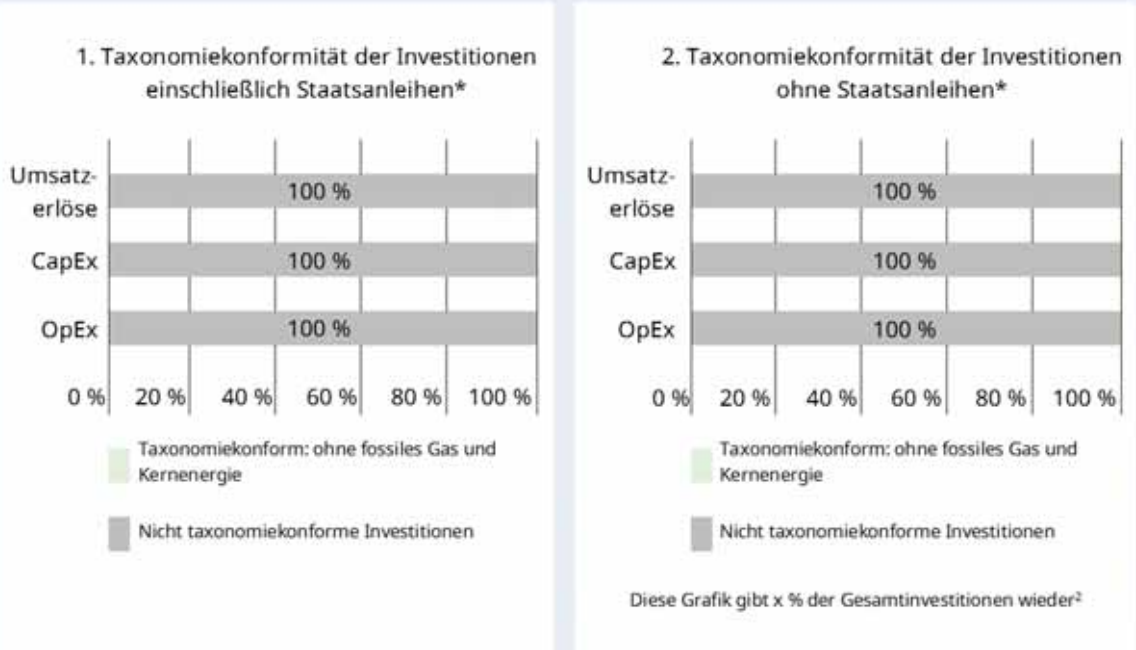
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

- Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 69 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen aus aller Welt, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen, wie z. B. nachhaltige Infrastrukturanlagen, einschließlich regulierter Energieversorgungsunternehmen, erneuerbarer Energien, Wasser- und Abfallversorgungsunternehmen, Eisenbahn- und Kommunikationsinfrastruktur; und
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 14 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Dekarbonisierung und Vergütung von Führungskräften. Insbesondere hat der Anlageverwalter mit Unternehmen gesprochen, um zu verstehen, wie die Unternehmen ihre Verpflichtungen in Bezug auf Netto-Null-Emissionen und erneuerbare Energien erfüllen werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 12. August 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007XNHSEG8Q50Z18

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) gemäß dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf; und

ii) basierend auf der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität (WACI) eine mindestens 50 % niedrigere Kohlenstoffintensität als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO₂-intensiven Unternehmen. Sie wird ausgedrückt als Kohlenstoffemissionen pro Million US-Dollar Umsatz und als Tonnen CO₂e/Mio. US-Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen © MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,6 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Die Kohlenstoffintensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 39 CO₂e pro Million USD, die Kohlenstoffintensität des Referenzwerts bei 111 CO₂e pro Million USD. Dies bedeutet, dass der durchschnittliche Kohlenstoffintensitätswert des Fonds am Ende des Bezugszeitraums mindestens 50 % niedriger war als der Kohlenstoffintensitätswert des Referenzwerts.

Der Anlageverwalter investierte 72 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	72
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,6	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,6	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	5,1	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,3	-4,6

Bewertung der CO₂-Intensität

Diese Tabelle zeigt, ob der Fonds im Jahresvergleich einen um mindestens 50 % niedrigeren Wert für die CO₂-Intensität als die Benchmark aufwies.

Zeitraum	Fonds (CO ₂ e/Mio. \$)	Benchmark (CO ₂ e/Mio. \$)
Januar 2025 bis Dezember 2025	39	111
Januar 2024 bis Dezember 2024	53	119
Januar 2023 bis Dezember 2023	56	214
Januar 2022 bis Dezember 2022	72	159

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Für das Jahr 2022 wurde der CO₂-Intensitätswert als Durchschnitt der letzten drei Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Wert als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wird der Wert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Unser proprietärer Nachhaltigkeitsrahmen, der beim quantitativen Anlageprozess unseres Fonds angewendet wird, berücksichtigte verschiedene wichtige Aspekte:

- Treibhausgasemissionen: Wir bewerteten die Emissionen von Investmentgesellschaften, einschließlich ihres CO₂-Fußabdrucks, um ihre Auswirkungen auf den Klimawandel zu bewerten: PAIs 1, 2, 3 und 4.
- Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe: Wir analysierten das Engagement von Unternehmen im Bereich der fossilen Brennstoffe und berücksichtigten deren Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen: PAIs 1, 2, 3 und 4.
- Biodiversität und Umweltauswirkungen: Wir bewerteten Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken sowie Emissionen in Wasser und den Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle betreffen: PAIs 7, 8 und 9.
- Geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle und Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Kontrollorganen: Wir berücksichtigten das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen in den Unternehmen, in die wir investieren: PAIs 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakbranche mit Sitz in der Schweiz. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	54
Corporate Governance	40
Menschenrechte	39
Diversität und Inklusion	21
Naturkapital und Biodiversität	21
Humankapitalmanagement	18

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	5,06	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,40	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,68	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,40	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,69	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,78	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	1,55	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,40	Taiwan
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	1,36	USA
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,19	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033	Finanzwesen	1,09	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,05	USA
PROGRESSIVE CORPORATION (OHIO) COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,02	USA
VERISIGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,01	USA
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	0,98	USA

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 72 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

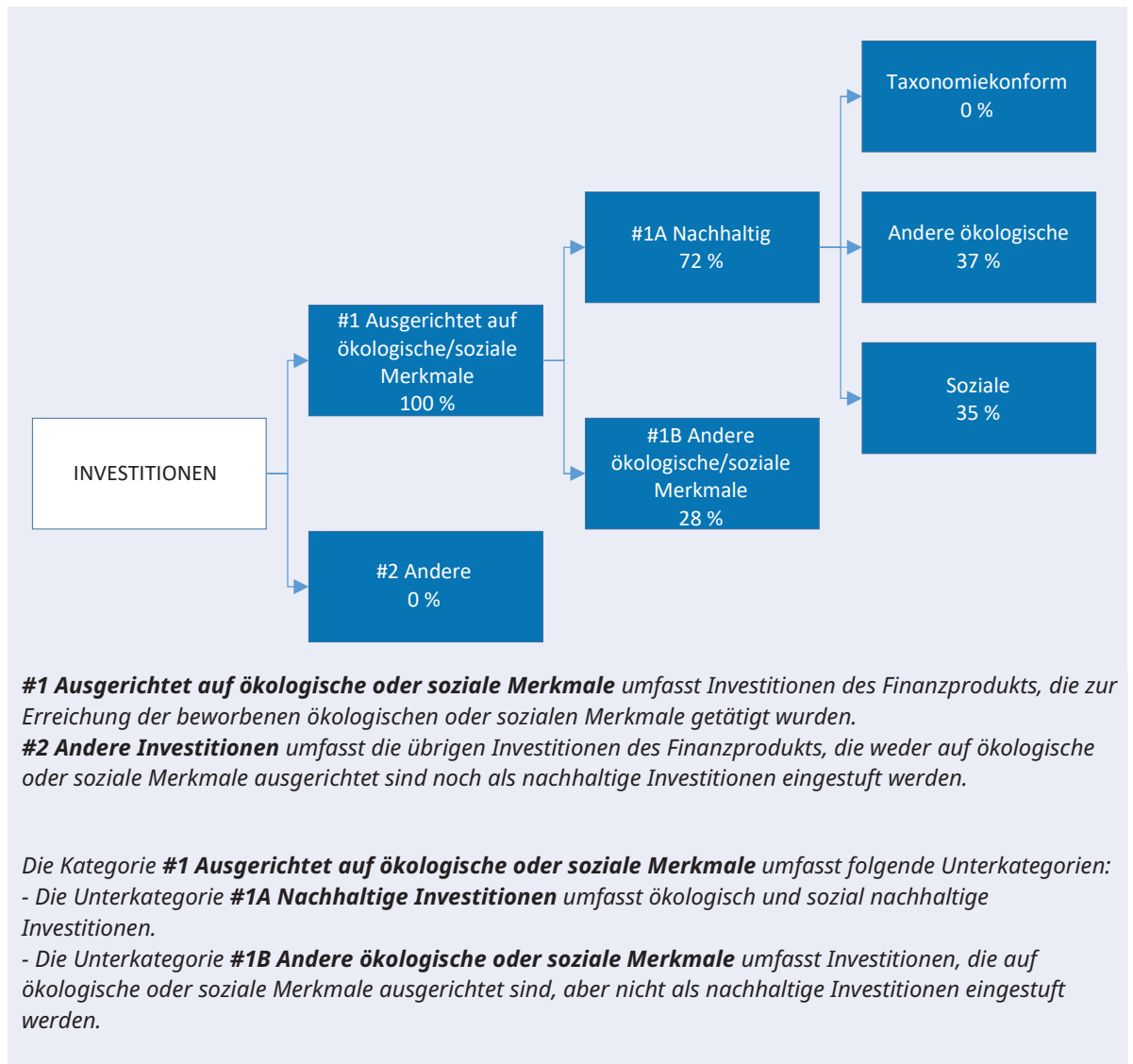
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,83
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,24
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,97
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,75
Finanzwesen	Bankwesen	7,84
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,52
Finanzwesen	Versicherung	4,96
Industrie	Investitionsgüter	8,08
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,57
Industrie	Transport	0,74
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	8,34
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,92
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,12
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	3,03
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,35
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,02
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,12
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,38
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,21
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,86
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,90
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,74
Grundstoffe	Grundstoffe	3,18
Versorger	Versorger	2,44
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,32
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,77
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,58
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,04
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,04
Barmittel	Barmittel	0,10
Barmittel	Bareinschüsse	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

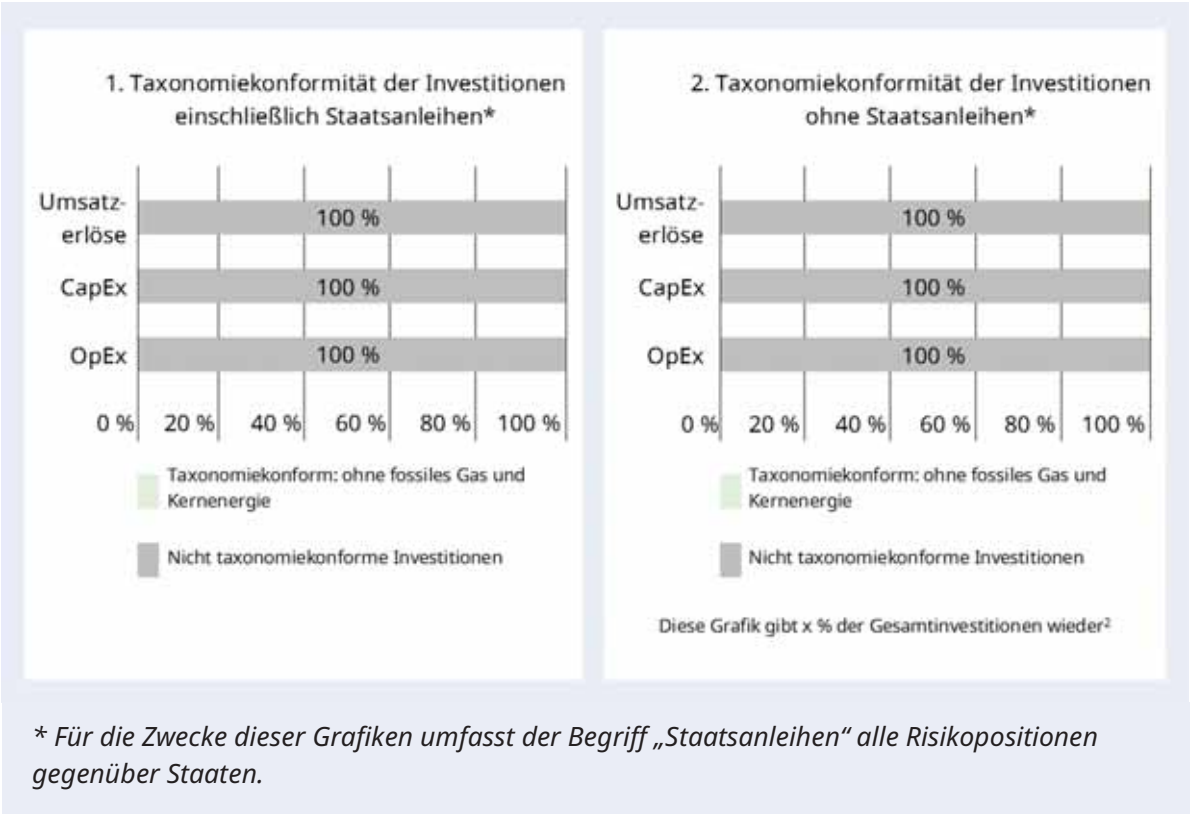
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): VBUW7DMTWG11EOSYCC70

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums betrug 2,5 %. Damit war der Wert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher als null. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 73 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	73
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	81
August 2022 bis Dezember 2022	79

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtsindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10)

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

ausgetauscht. Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie mit Sitz in der Schweiz. Des Weiteren haben wir uns mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten aus dem Bereich Computer, Telefone und Haushaltselektronik zum Thema Geschlechtervielfalt in Leitungs- oder Kontrollorganen und Inklusion (PAI 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	4
Diversität und Inklusion	2
Klimawandel	2
Menschenrechte	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	5,63	Schweiz
LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10	Basiskonsumgüter	4,94	Schweiz
SANDOZ GROUP AG CHF0.05	Gesundheitswesen	4,15	Schweiz
HELVETIA BALOISE HOLDING AG CHF0.1	Finanzwesen	3,89	Schweiz
JULIUS BAER GROUP LIMITED CHF0.02	Finanzwesen	3,85	Schweiz
GALDERMA GROUP N AG CHF0.01	Gesundheitswesen	3,56	Schweiz
STRAUMANN HOLDING AG CHF0.01	Gesundheitswesen	3,42	Schweiz
ACCELLERON N AG CHF0.01	Industrie	3,25	Schweiz
BELIMO HOLDING AG-REG CHF1	Industrie	2,70	Schweiz
GALENICA SANTE LIMITED NPV 144A	Gesundheitswesen	2,55	Schweiz
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	2,54	Schweiz
SFS GROUP AG CHF0.10	Industrie	2,52	Schweiz
ALSO HOLDING AG CHF1 (REGISTERED)	Informationstechnologie	2,36	Schweiz
SGS SA CHF0.04	Industrie	2,35	Schweiz
ZEHNDER GROUP AG CHF0.05 (REGISTERED)	Industrie	2,28	Schweiz

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 73 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 38 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

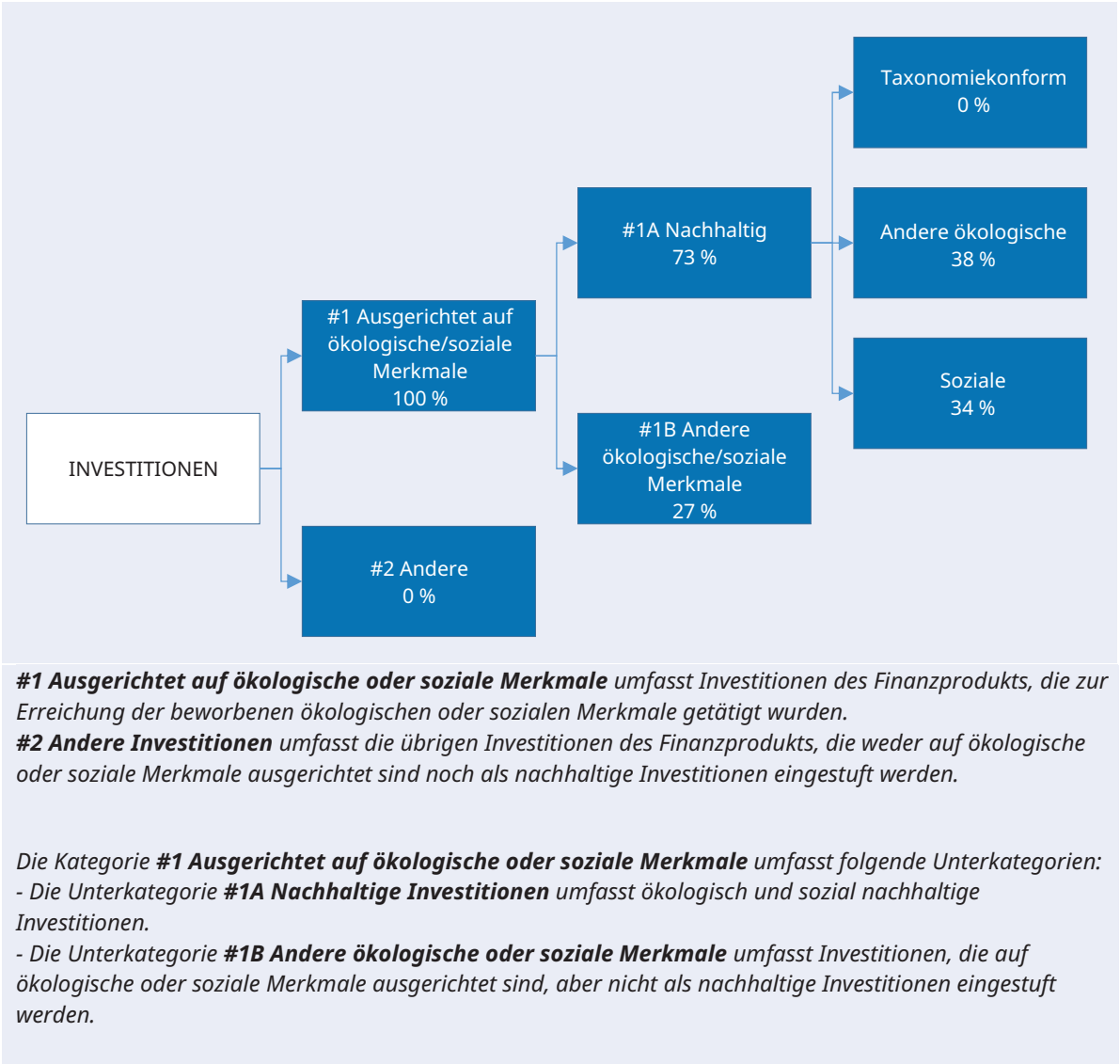
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	30,22
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,35
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,63
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	9,43
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,77
Finanzwesen	Versicherung	5,77
Finanzwesen	Bankwesen	1,77
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	10,46
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,14
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,52
Grundstoffe	Grundstoffe	2,84
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,41
Versorger	Versorger	2,26
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,74
Barmittel	Barmittel	0,36
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,36

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

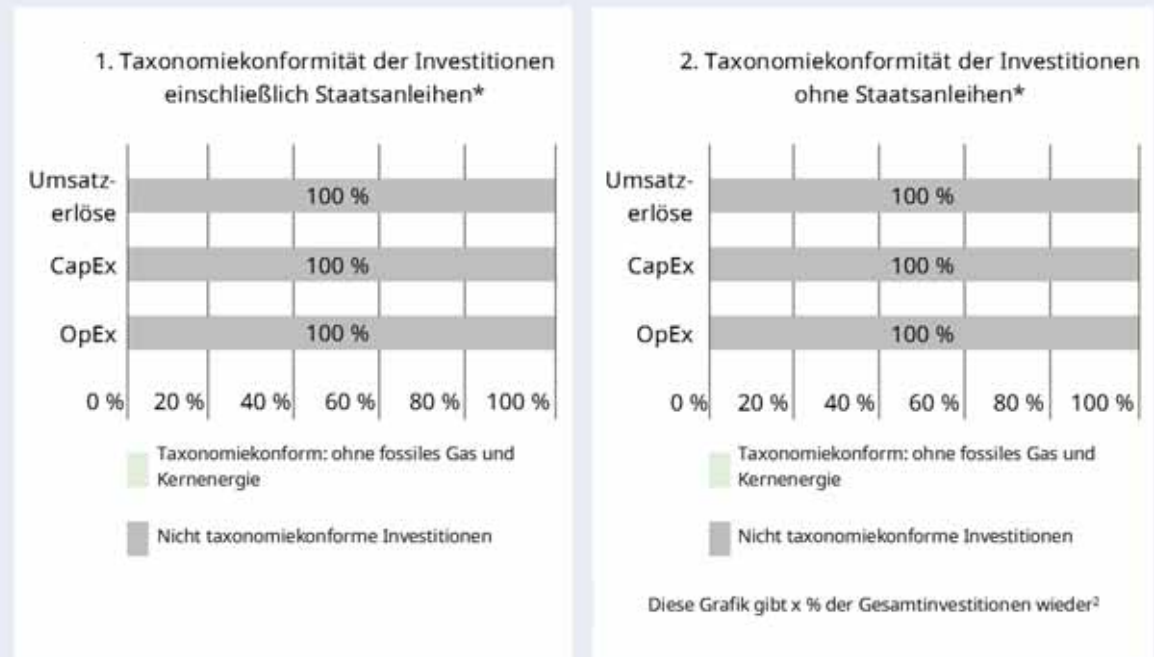
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 9NVHRLTYJON1ZJWFO660

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

Ja

●●

X

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

X

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

X

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

X

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity – geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2025

FD103414-20260115090119

i

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	64
Januar 2024 bis Dezember 2024	58
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	57

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,4	-1,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,7	-0,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in den USA zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRESENT 5 ORD	Industrie	2,26	Vereinigtes Königreich
ARAMARK COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,12	USA
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	2,11	USA
VIAVI SOLUTIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,09	USA
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,94	USA
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,93	USA
BWX TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,85	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,75	USA
CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,62	USA
LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,62	USA
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,49	USA
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,44	USA
TWILIO INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,41	USA
LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,39	USA
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	1,38	USA

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 42 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

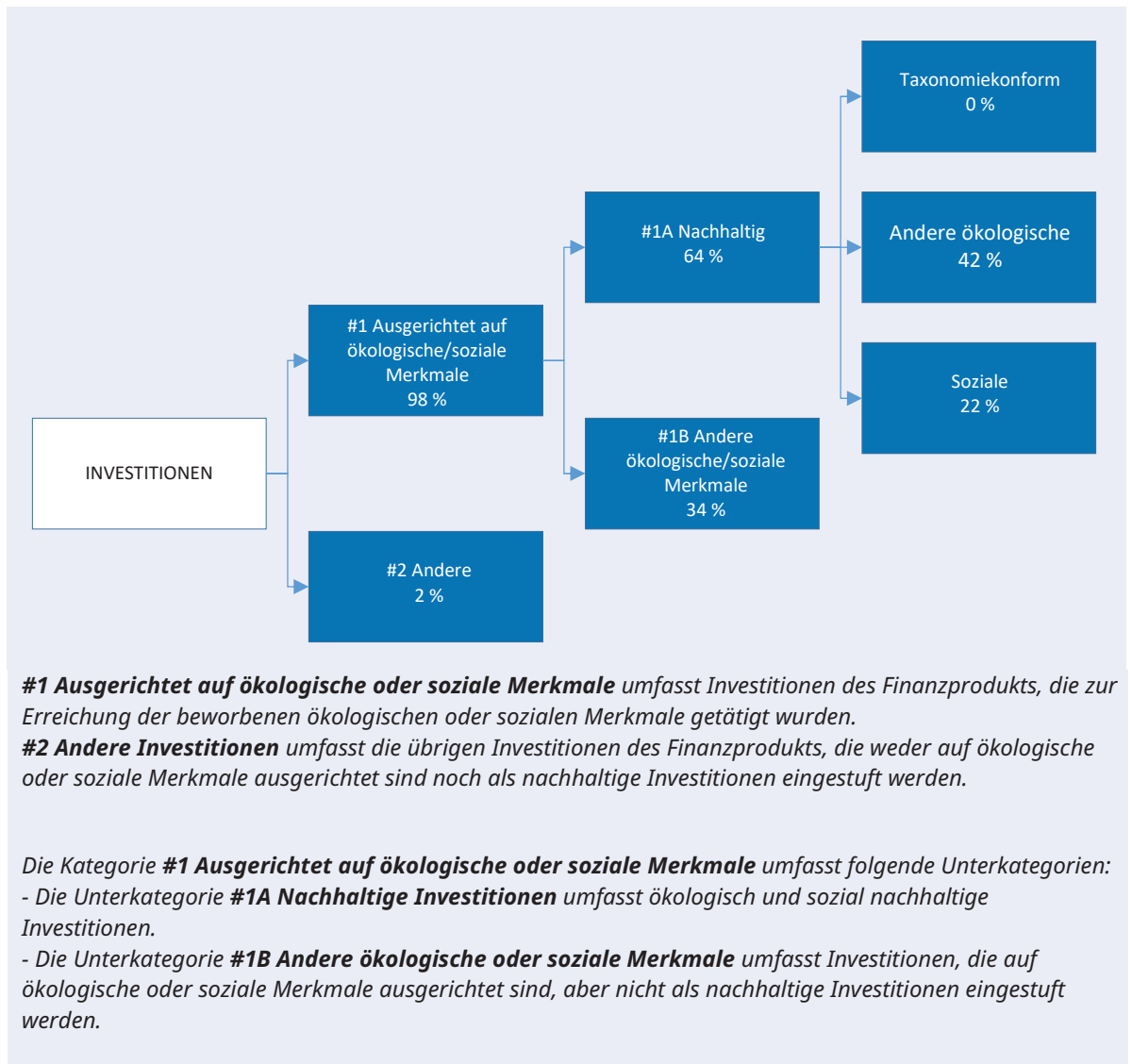
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	12,14
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,41
Industrie	Transport	1,54
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,03
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,47
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,38
Finanzwesen	Bankwesen	5,77
Finanzwesen	Versicherung	5,69
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,79
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	9,30
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,31
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,58
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,03
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,40
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,99
Grundstoffe	Grundstoffe	4,26
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	2,08
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	1,46
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,45
Barmittel	Barmittel	2,65
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,38
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,02
Versorger	Versorger	1,78
Versorger	Gasversorger	0,21
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,57
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,32

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

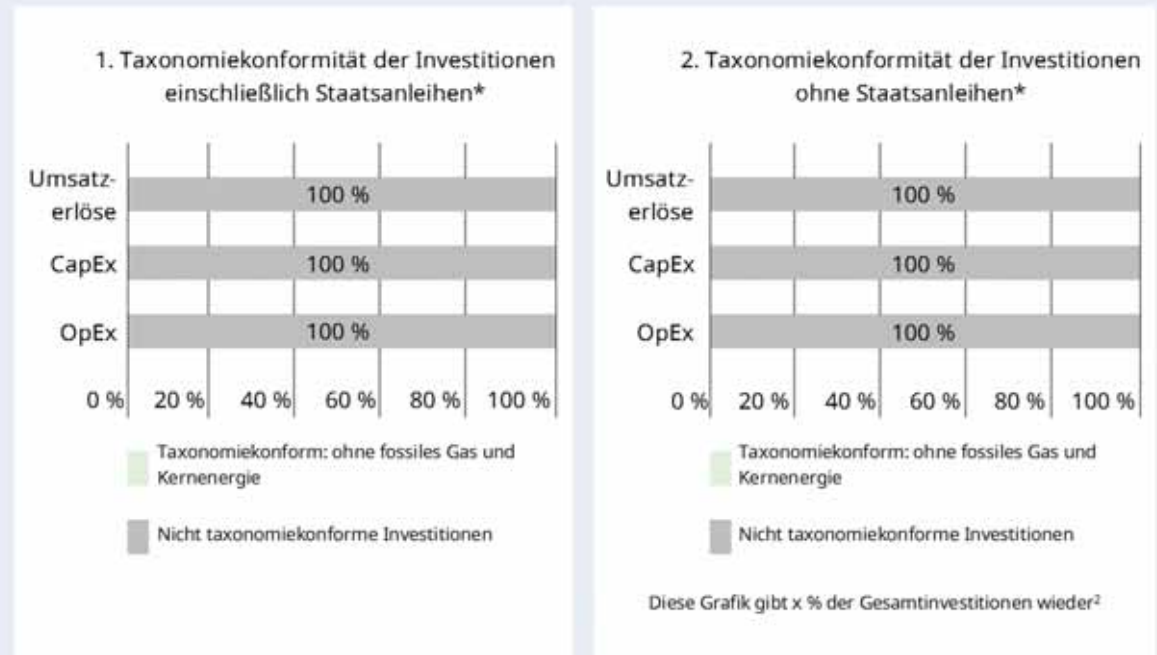
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Smaller Companies Impact
Unternehmenskennung (LEI-Code): RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
X Ja	Nein
X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 34 %	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
X in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
X Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 62 %	mit einem sozialen Ziel
	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte in kleine US-Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO₂-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 39 % Gesundheit und Wohlergehen, (2) 26 % Inklusion und Diversität, (3) 27 % nachhaltige Infrastruktur und (4) 8 % verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	96
Januar 2024 bis Dezember 2024	97
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
August 2022 bis Dezember 2022	95

Hauptwirkungsbereiche

In dieser Tabelle wird die Ausrichtung auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche im Jahresvergleich beschrieben.

Zeitraum	(1) Gesundheit und Wohlergehen	(2) Inklusion und Diversität	(3) nachhaltige Infrastruktur	(4) verantwortungsvoller Konsum und verantwortungsvolle Produktion
Januar 2025 bis Dezember 2025	39 %	26 %	27 %	8 %
Januar 2024 bis Dezember 2024	42 %	26 %	20 %	12 %
Januar 2023 bis Dezember 2023	41 %	23 %	18 %	18 %
August 2022 bis Dezember 2022	37 %	22 %	29 %	12 %

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für

PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),

PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 6 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 12 und 13 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	14
Menschenrechte	2
Naturkapital und Biodiversität	1
Klimawandel	21
Diversität und Inklusion	11

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	3,19	USA
BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667	Grundstoffe	2,93	USA
CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,78	USA
LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,62	USA
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,50	USA
FIRST BANCORP PUERTO RICO COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	2,42	Puerto Rico
CLEAN HARBORS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,42	USA
SIMPSON MANUFACTURING COMPANY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,35	USA
OPTION CARE HEALTH INCORPORATED USD0.0001	Gesundheitswesen	2,35	USA
LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,34	USA
TWILIO INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,31	USA
UL SOLUTIONS INC CLASS A USD0.001	Industrie	2,27	USA
H2O AMERICA COMMON STOCK USD1.042	Versorger	2,27	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	2,25	USA
US PHYSICAL THERAPY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,15	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

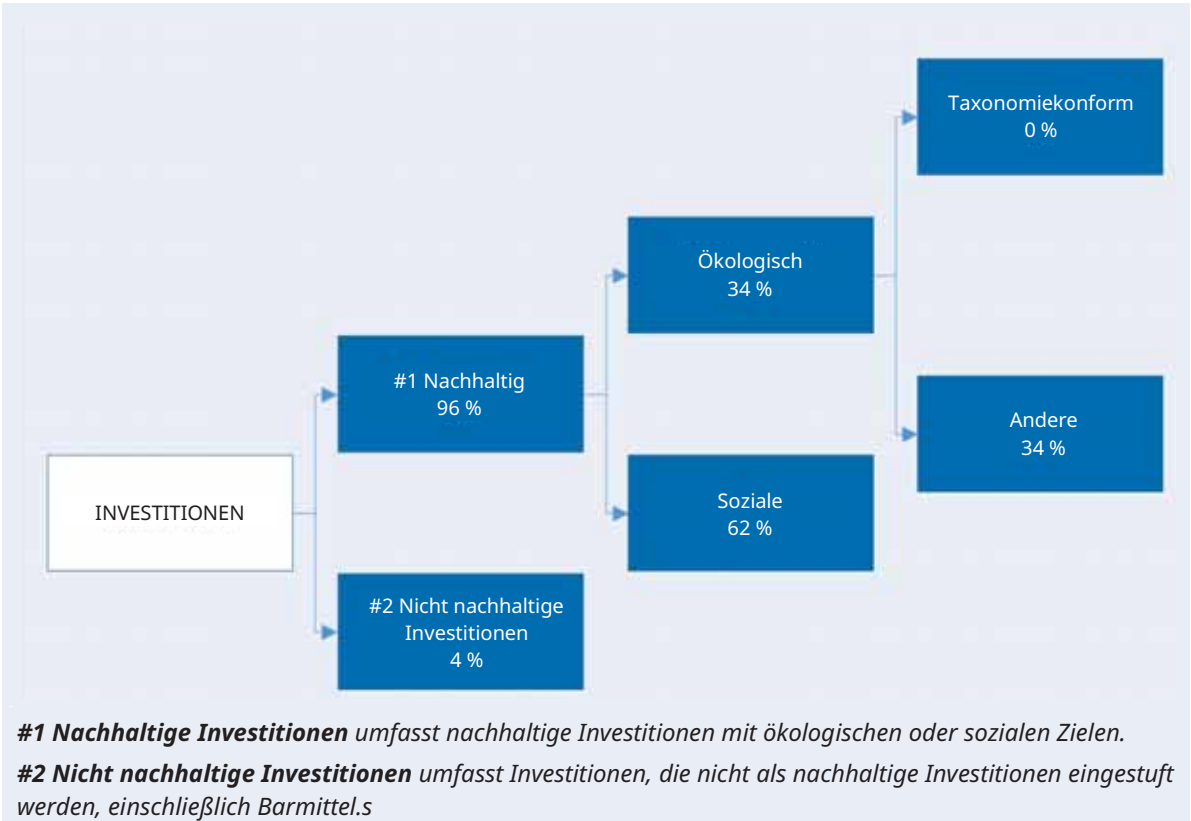
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. 34 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 62 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	13,43
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,89
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,90
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	17,00
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,15
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	13,34
Industrie	Investitionsgüter	9,33
Finanzwesen	Bankwesen	7,82
Finanzwesen	Versicherung	3,69
Grundstoffe	Grundstoffe	8,25
Barmittel	Barmittel	3,56
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,78
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,38
Versorger	Versorger	2,27
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,20

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

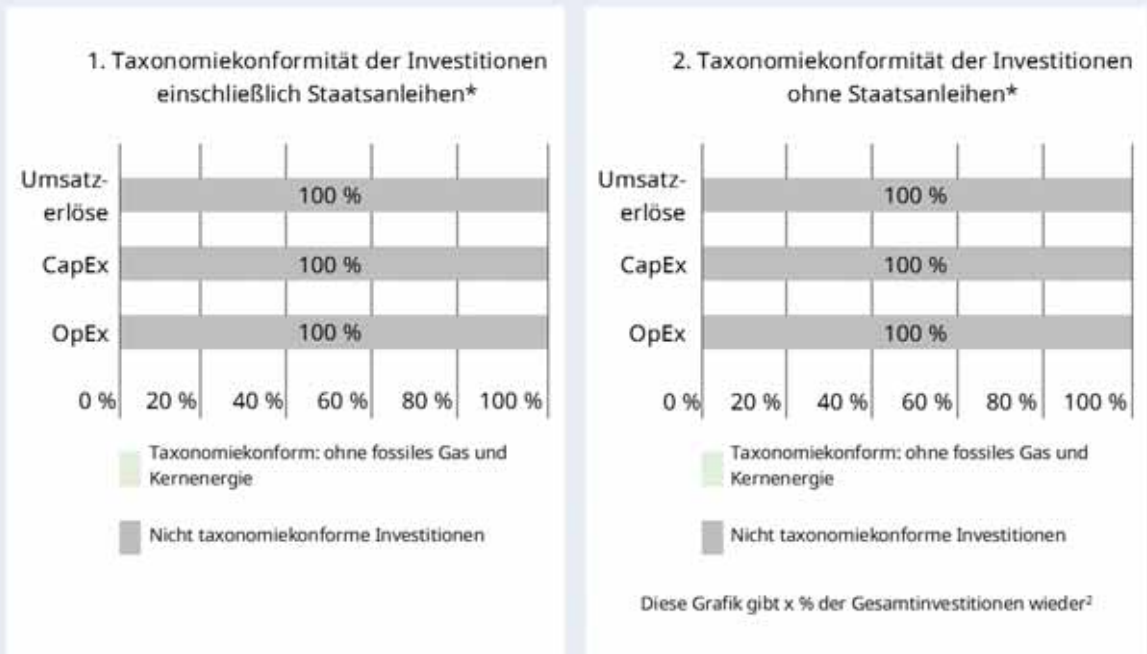
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 62 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten;
- Der Anlageverwalter hat die Anteile eines Personalvermittlungsunternehmens veräußert, weil die Abteilung für Diversität, Gleichbehandlung und Inklusion des Unternehmens keine separaten Ergebnisse kommunizierte, sodass der Anlageverwalter diese Kennzahl nicht verfolgen konnte; und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Anlageverwalter hat mit einem Unternehmen für nachhaltige Holzwirtschaft in Bezug auf die Rolle des Unternehmens bei der Aufrechterhaltung und Erweiterung branchenführender nachhaltiger Forstwirtschaftsverfahren zusammengearbeitet. Dies führte zu einer Zusammenarbeit mit mehreren Stakeholdern, darunter der zuständigen Forstzertifizierungsstelle, Anbietern von ESG-Bewertungen und einem Papierverpackungsunternehmen, das ebenfalls im Fonds vertreten war.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003F8X2ITJLMY54

FD106967-20260115090154

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets 10/40 (NDR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Am 10. September 2025 wurde der Schroder ISF QEP Global Emerging Markets mit diesem Fonds zusammengelegt.

Am 22. Dezember 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI Emerging Markets (NDR) Index zu MSCI Emerging Markets 10/40 (NDR) Index.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	61
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	55
August 2022 bis Dezember 2022	51

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark* (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,2	-3,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-3,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,8	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

* Am 22. Dezember 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI Emerging Markets (NDR) Index zu MSCI Emerging Markets 10/40 (NDR) Index.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO₂-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10). Darüber hinaus besprachen wir das Thema allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	40
Corporate Governance	16
Menschenrechte	15
Diversität und Inklusion	10
Humankapitalmanagement	7
Naturkapital und Biodiversität	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,70	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	5,46	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	3,39	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	3,27	China
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,75	Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	1,68	Indien
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	1,48	China
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,15	Indien
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H CNY1	Finanzwesen	1,07	China
TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 Jan 2026	Barmitteläquivalente	1,00	USA
PDD Holdings Inc	Zyklische Konsumgüter	0,90	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	0,90	China
NETEASE INCORPORATED USD0.0001	Kommunikationsdienstleistungen	0,86	China
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	0,85	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	0,82	Taiwan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets 10/40 (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

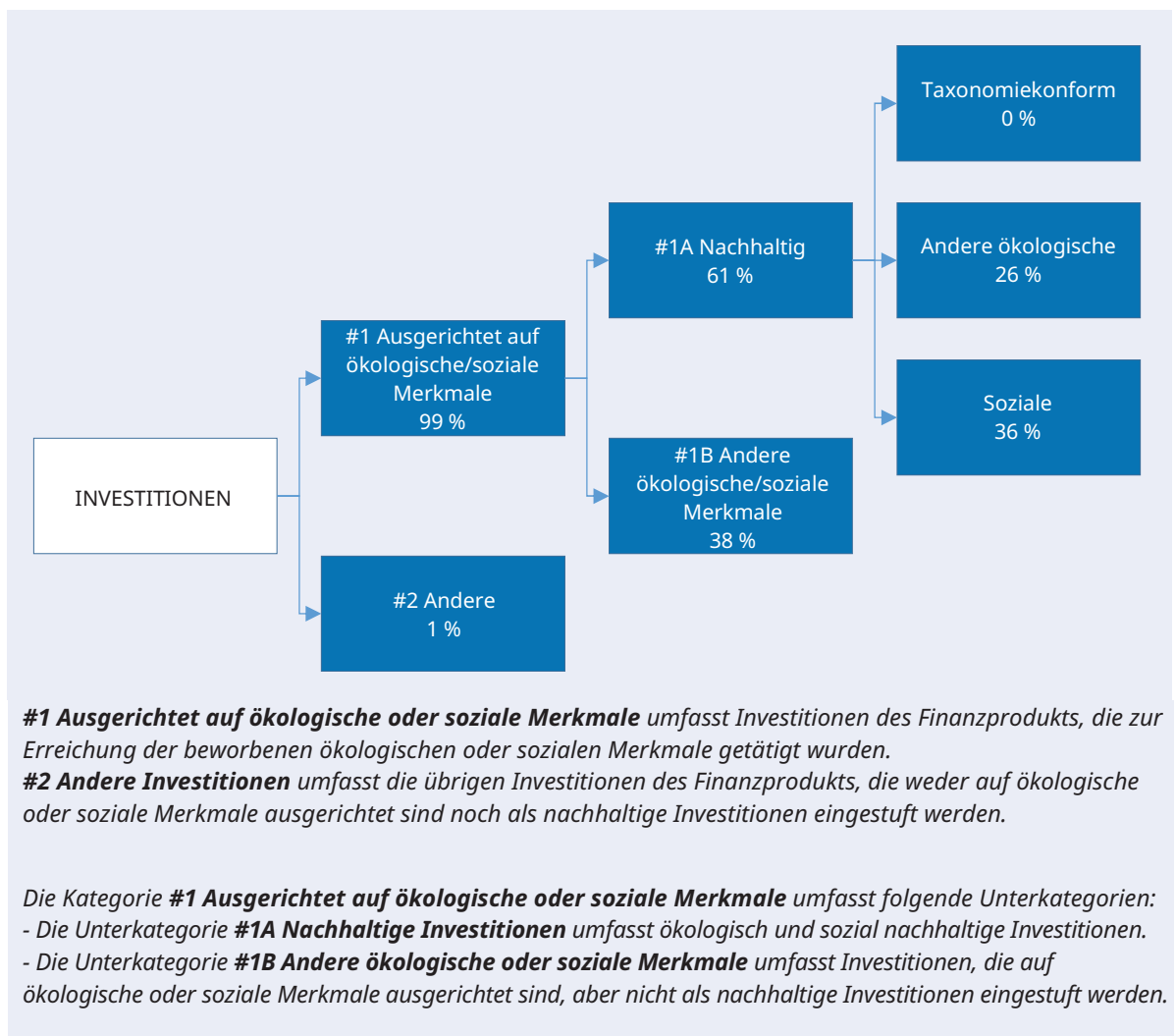
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 61 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 26 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitragen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	13,17
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,78
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,86
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,15
Finanzwesen	Bankwesen	19,70
Finanzwesen	Versicherung	3,11
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,88
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,44
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,58
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,35
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,72
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,54
Industrie	Investitionsgüter	3,73
Industrie	Transport	2,52
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,45
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,60
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,65
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,51
Grundstoffe	Grundstoffe	3,17
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,58
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,96
Energie	Energie	0,25
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,02
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,01
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,05
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,55
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,68
Versorger	Versorger	1,32
Versorger	Gasversorger	0,20
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,39
Barmittel	Barmittel	0,72
Barmittel	Bareinschüsse	0,07

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

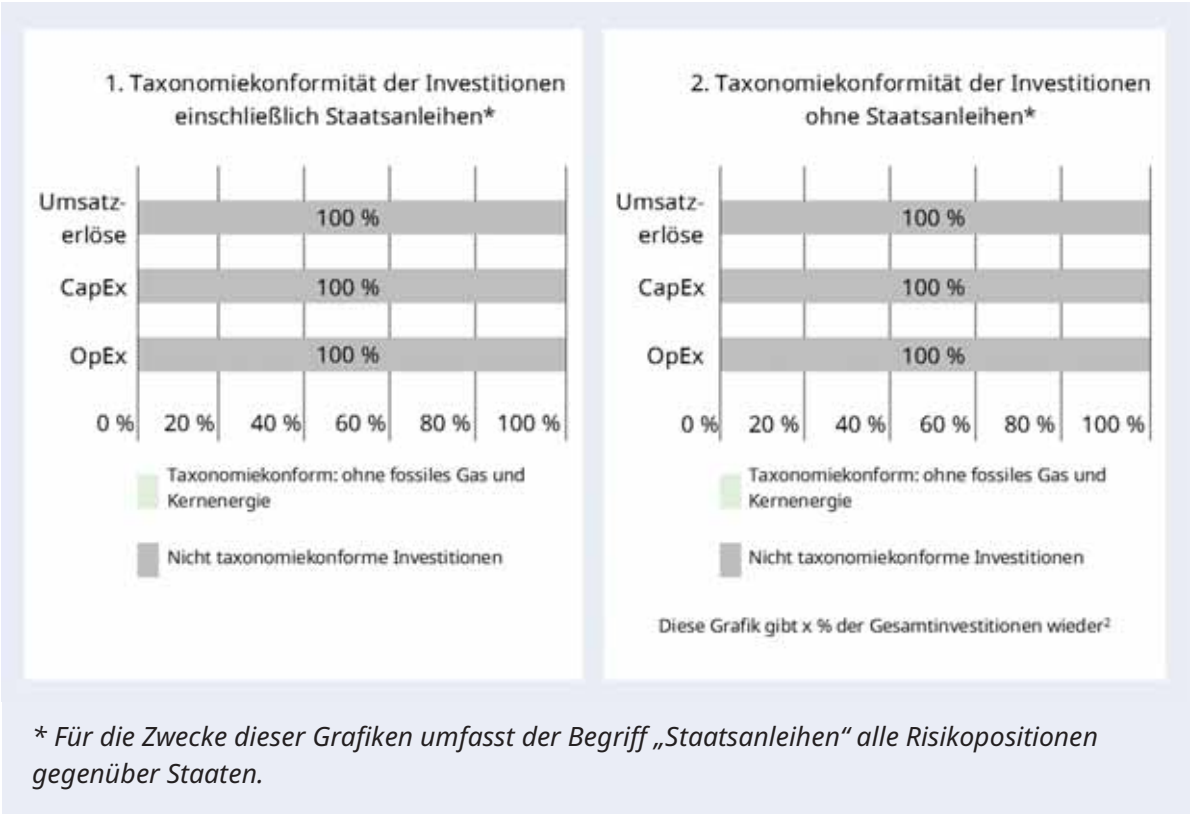
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
- Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht** berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Emerging Markets ex China Core
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930047EQ4A8M663C94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

Ja

●●

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Am 21. Mai 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex. China Synergy in Schroder ISF QEP Emerging Markets ex. China Core. Im Januar 2025 änderte der Fonds seine Benchmark von MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index zu MSCI Emerging Markets ex. China 10/40 (NDR) Index.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China 10/40 (NDR) Index, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,7 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -5,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 55 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	55
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	53

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark* (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,7	-5,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	-4,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,6	-3,4

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2023 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet. * Im Januar 2025 änderte der Fonds seine Benchmark von MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index zu MSCI Emerging Markets ex. China 10/40 (NDR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

- Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
 - Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
 - Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

(Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO₂-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind: Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Indien zum Thema gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie mit Sitz in Südkorea. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Südafrika ansässigen Emittenten in der Metall- und Bergbaubranche zum Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	28
Corporate Governance	13
Diversität und Inklusion	8
Menschenrechte	8
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	3

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,26	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,96	Südkorea
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	2,62	Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,36	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,61	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	1,34	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,31	Taiwan
ISHARES MSCI EM EX-CHINA UCITS ETF	Gemeinsame Anlagen	1,23	Irland
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	1,19	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,19	Taiwan
PETROLEO BRASILEIRO SA PREFERENCE SHARES NPV	Energie	1,02	Brasilien
AL RAJHI BANK SAR10	Finanzwesen	0,96	Saudi-Arabien
DELTA ELECTRONICS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	0,95	Taiwan
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzwesen	0,90	Brasilien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	0,88	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China 10/40 (NDR) Index aufrechtzuerhalten, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 55 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 20 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

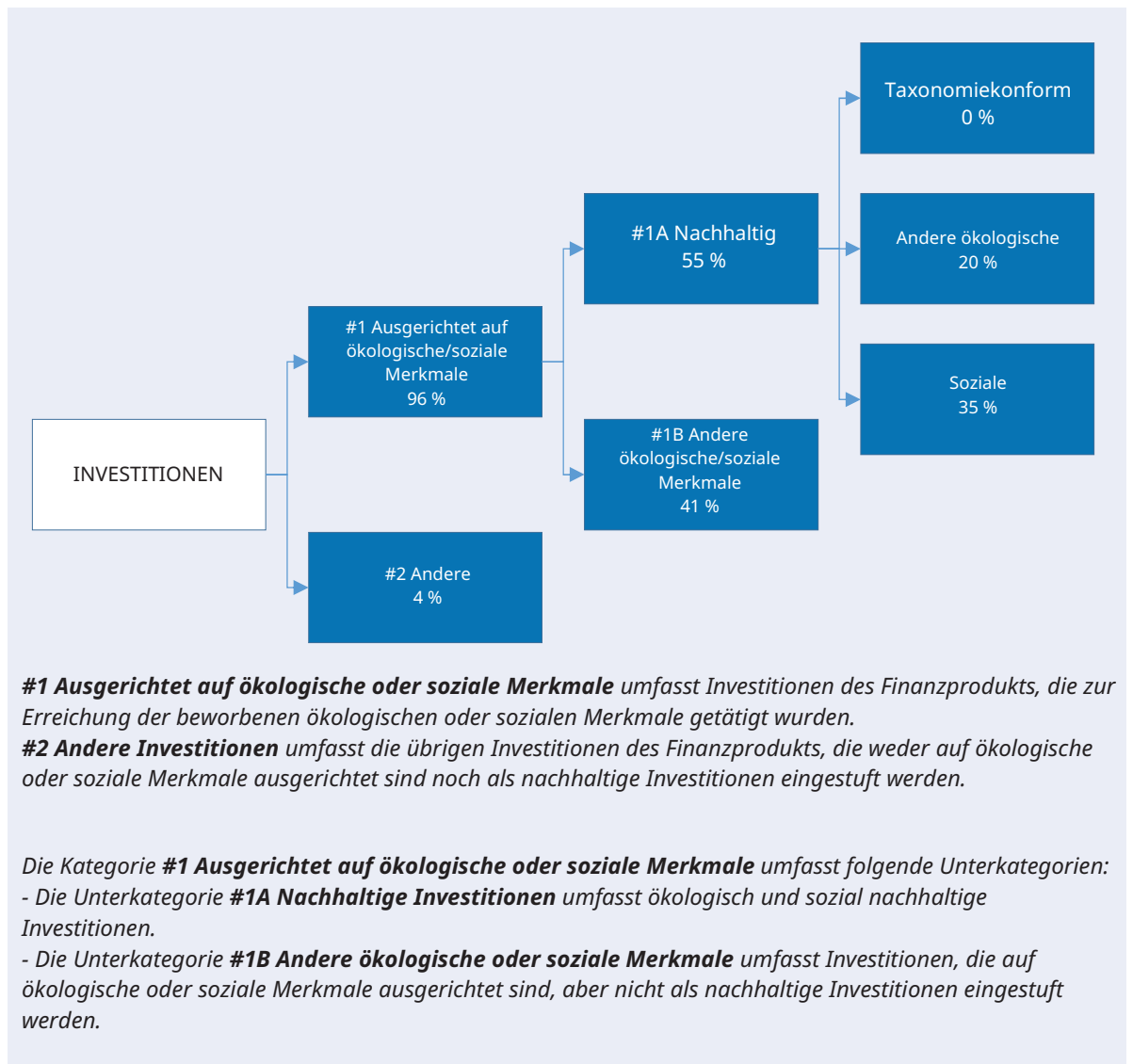
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	25,41
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,62
Finanzwesen	Versicherung	2,62
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,00
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,89
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,98
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,23
Industrie	Investitionsgüter	4,08
Industrie	Transport	2,94
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,39
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	6,17
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,89
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,83
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,05
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,08
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,63
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,69
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,80
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,65
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,13
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,49
Energie	Energie	0,29
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,10
Grundstoffe	Grundstoffe	3,56
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,17
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,70
Versorger	Versorger	2,14
Versorger	Gasversorger	0,24
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	1,23
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,13
Barmittel	Barmittel	0,85

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

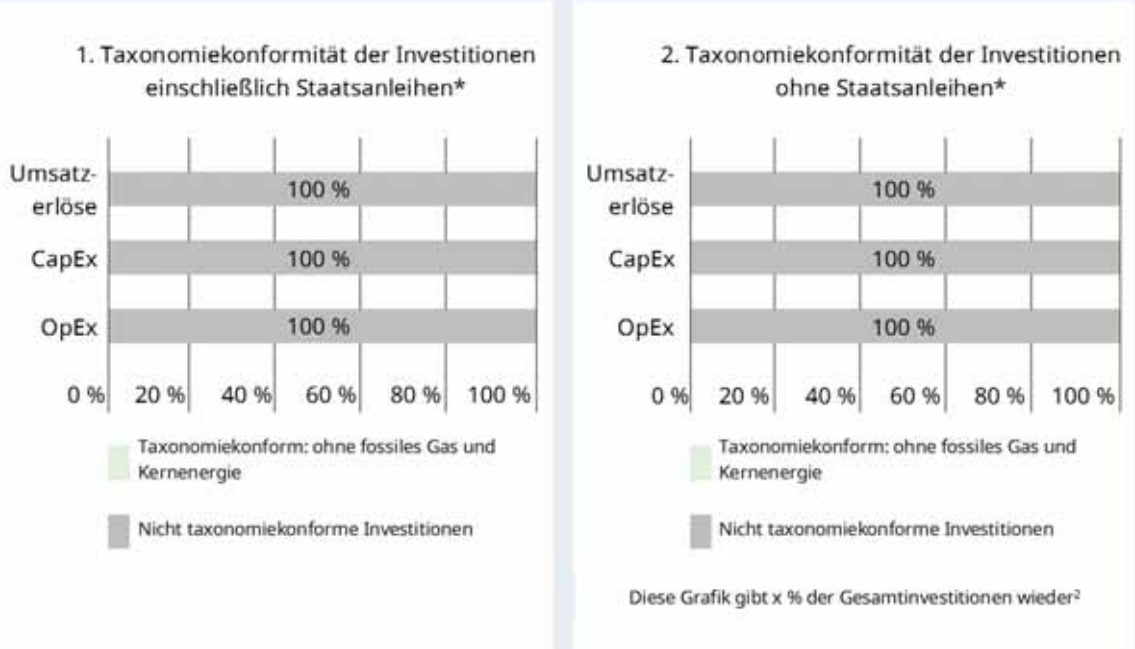
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global Core
Unternehmenskennung (LEI-Code): DKBB2F7UTNGYHT4AM790

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,3 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,5 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	60
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	46

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,3	-1,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,2	-1,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,7	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,2	-4,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO₂-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbaubranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimalösungen (PAIs 1, 2, 3 und PAI 4 in Tabelle 2) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Spanien. Wir haben auch mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen Gespräche über das Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	91
Menschenrechte	59
Corporate Governance	56
Naturkapital und Biodiversität	34
Humankapitalmanagement	30
Diversität und Inklusion	23

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	5,05	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,61	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,30	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,69	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,95	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,70	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,66	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,41	USA
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,32	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,13	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,95	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033	Finanzwesen	0,93	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,83	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	0,75	USA
COSTCO WHOLESALE CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	0,68	USA

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 60 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 33 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

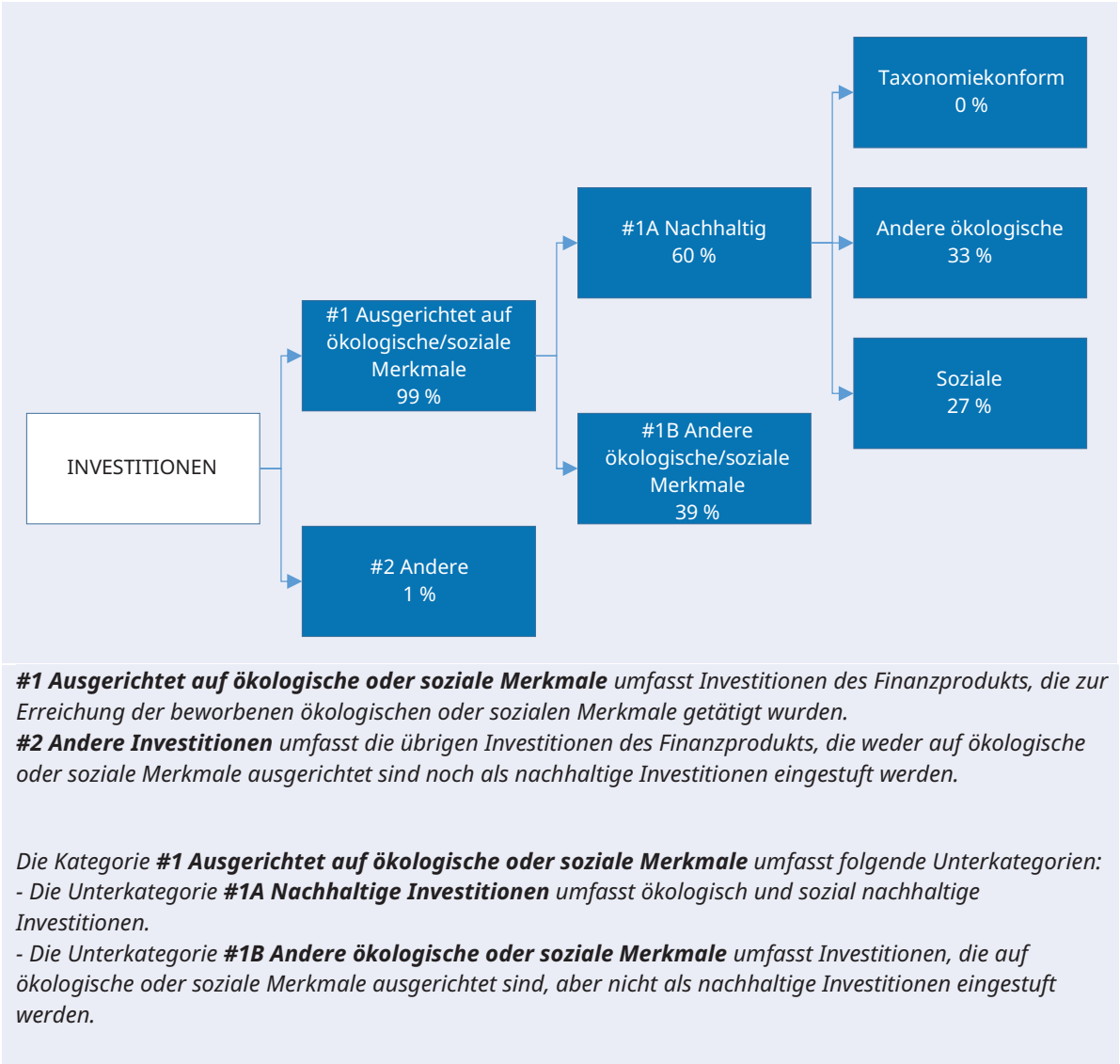
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,92
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,96
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,35
Informationstechnologie	Finanzdienstleistungen	0,03
Finanzwesen	Bankwesen	7,09
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,58
Finanzwesen	Versicherung	3,23
Industrie	Investitionsgüter	9,16
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,97
Industrie	Transport	0,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,91
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,11
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,91
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,02
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,53
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,82
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,28
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,13
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,07
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,35
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,31
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,29
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,80
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,27
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,15
Energie	Energie	0,09
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,02
Grundstoffe	Grundstoffe	2,28
Grundstoffe	Industriegase	0,54
Versorger	Versorger	2,35
Versorger	Gasversorger	0,34
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,50
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,35
Barmittel	Barmittel	0,37
Barmittel	Bareinschüsse	0,03
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,39

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

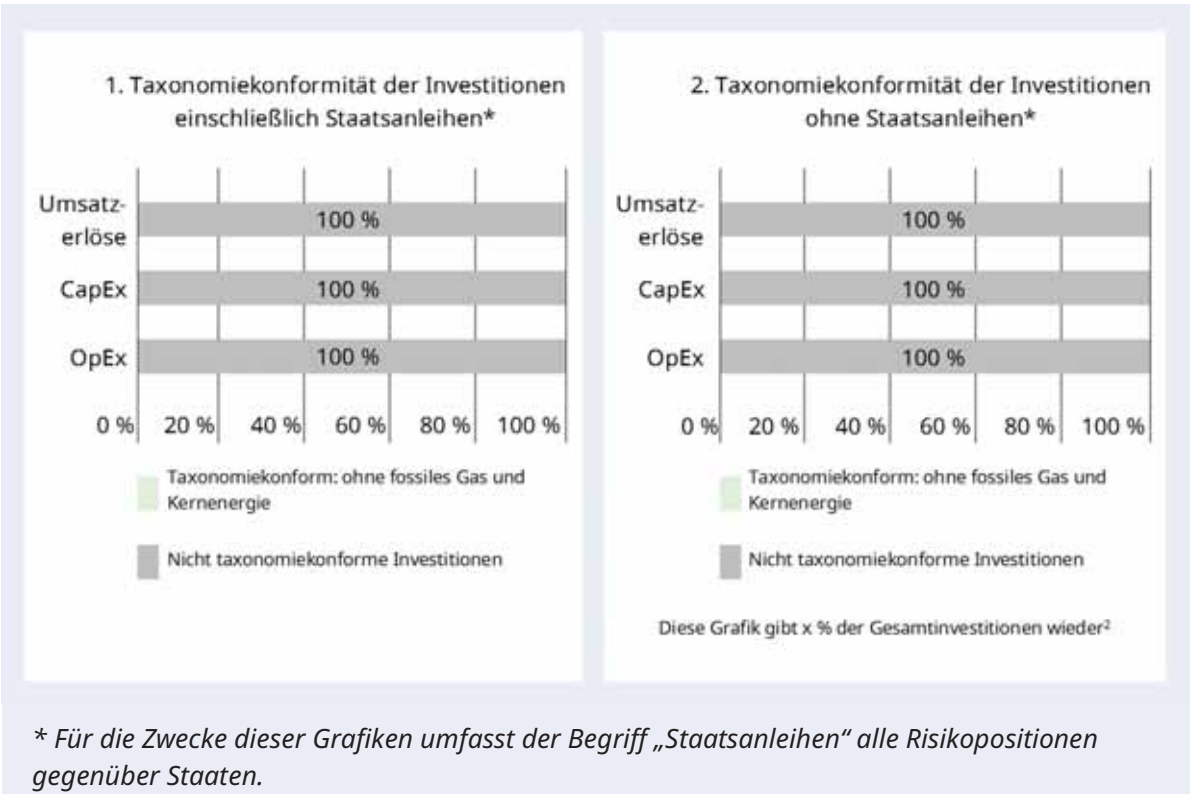
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 33 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global ESG
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Z3MJ4K5RFG8R15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Am 14. Mai 2025 wurde der Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels mit diesem Fonds zusammengelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,2 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	64
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	57
August 2022 bis Dezember 2022	58

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark* (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3,2	-1,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,8	-2,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

*Im Januar 2025 änderte sich die Benchmark des Fonds von MSCI AC World (Net TR) Index zu MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR) Index.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für

PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),

PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und

PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO₂-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeitnehmer (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Computer, Telefone und Haushaltselektronik mit Sitz in den USA. Darüber hinaus haben wir uns mit einem in Japan ansässigen Emittenten in der Konsumgüterkonglomeratbranche zum Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	83
Menschenrechte	55
Corporate Governance	45
Humankapitalmanagement	29
Naturkapital und Biodiversität	29
Diversität und Inklusion	18

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
			Land
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,78	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,36	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,09	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,56	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,87	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,60	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,57	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,34	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES	Informationstechnologie	1,30	Taiwan
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,24	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,16	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,91	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,84	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	0,78	USA
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	0,71	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds wies, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex. Fossil Fuels (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 33 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

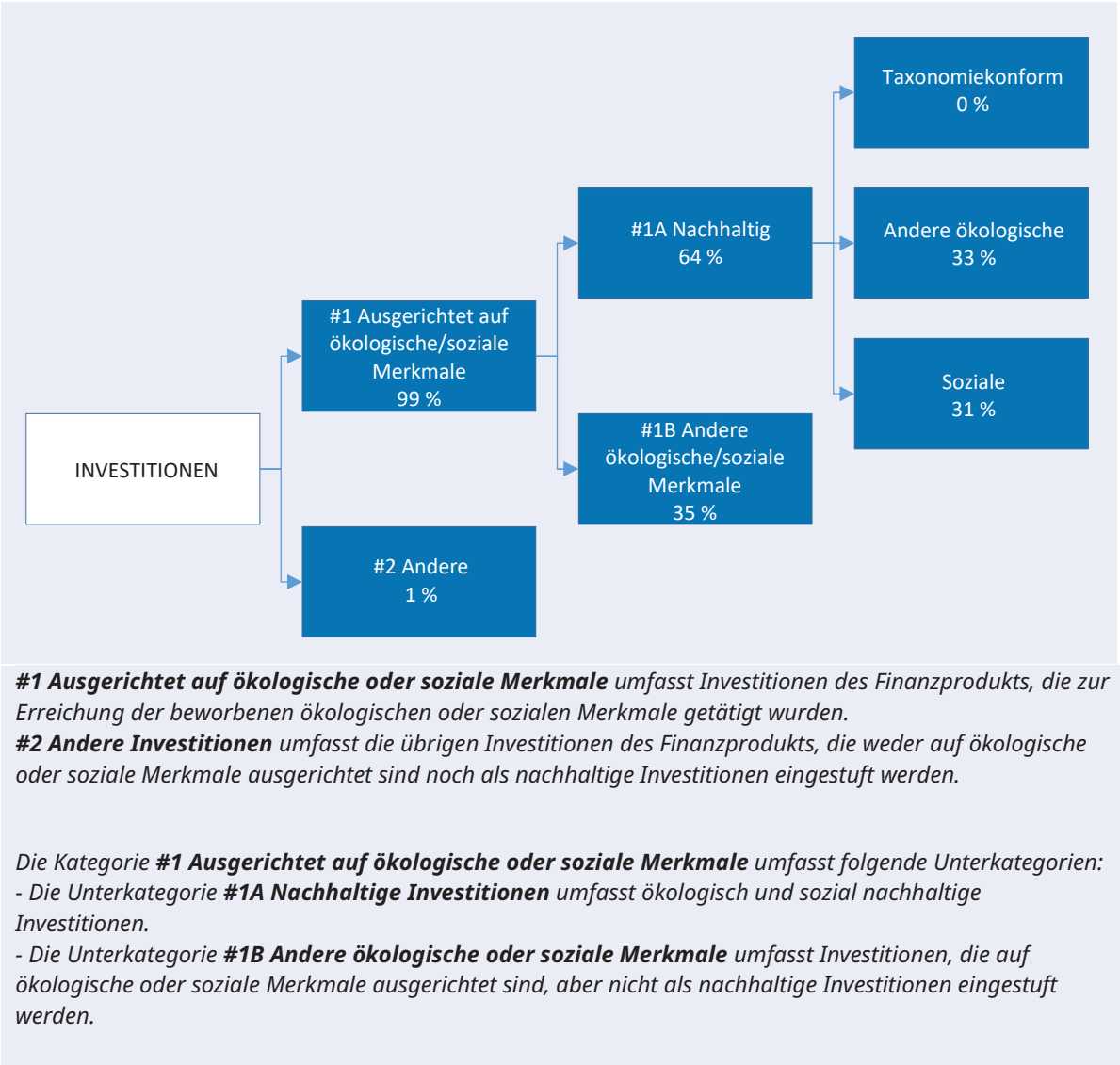
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,84
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,98
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,43
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,39
Informationstechnologie	Finanzdienstleistungen	0,05
Finanzwesen	Bankwesen	8,21
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,21
Finanzwesen	Versicherung	4,06
Industrie	Investitionsgüter	7,92
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	3,10
Industrie	Transport	0,68
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,60
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,79
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	4,24
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,22
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,02
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,46
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,03
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,77
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,66
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,61
Grundstoffe	Grundstoffe	1,68
Grundstoffe	Industriegase	0,62
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,76
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,26
Versorger	Versorger	1,16
Barmittel	Barmittel	0,62
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,03
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,03
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,04

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

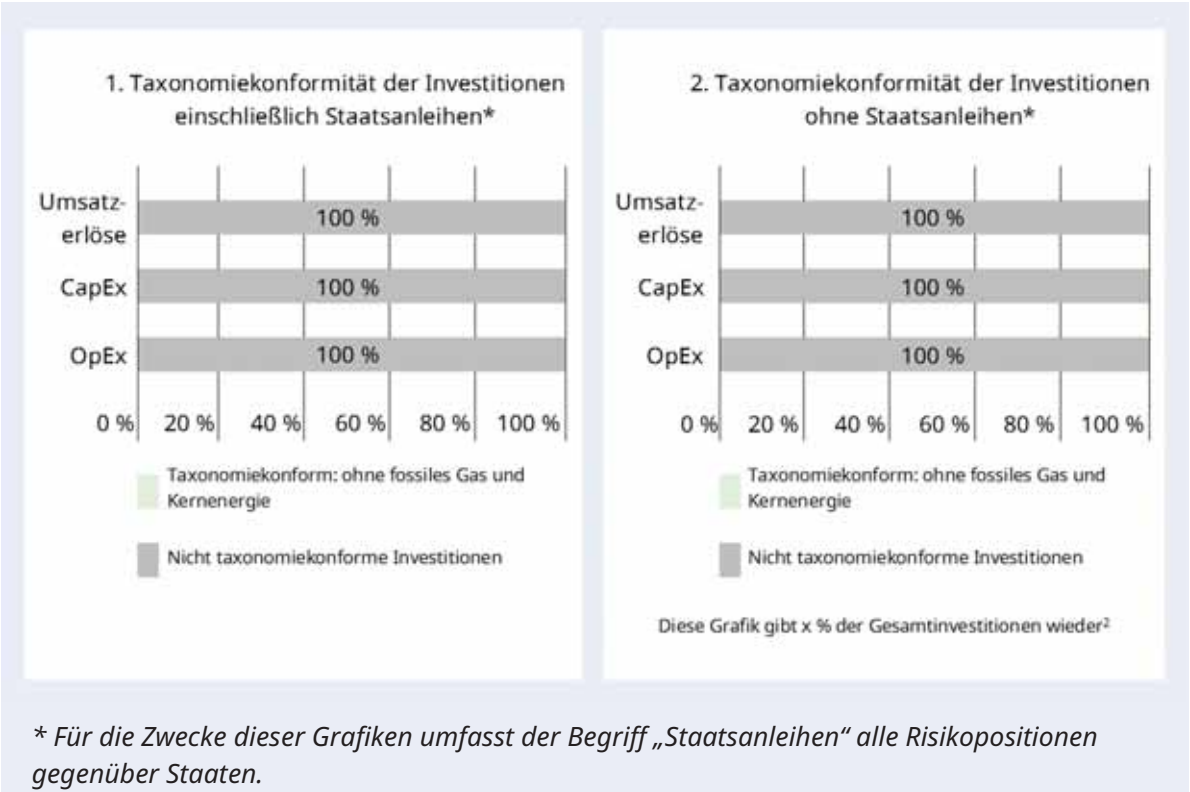
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 33 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF QEP Global Quality
Unternehmenskennung (LEI-Code): AOE3GPC0XP7JH5DJTH02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,9 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	59
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	57

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,9	-1,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,5	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,5	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO₂-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Baustoffbranche mit Sitz in Deutschland zum Thema Klimalösungen (PAIs 1, 2, 3 und PAI 4 in Tabelle 2) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Spanien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Spanien ansässigen Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Branche zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	84
Menschenrechte	52
Corporate Governance	46
Naturkapital und Biodiversität	29
Humankapitalmanagement	24
Diversität und Inklusion	19

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,51	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,12	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,84	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,41	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,74	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,52	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,49	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES	Informationstechnologie	1,32	Taiwan
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,26	USA
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,17	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,02	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,84	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,76	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	0,71	USA
WALMART INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Basiskonsumgüter	0,67	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 59 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 31 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

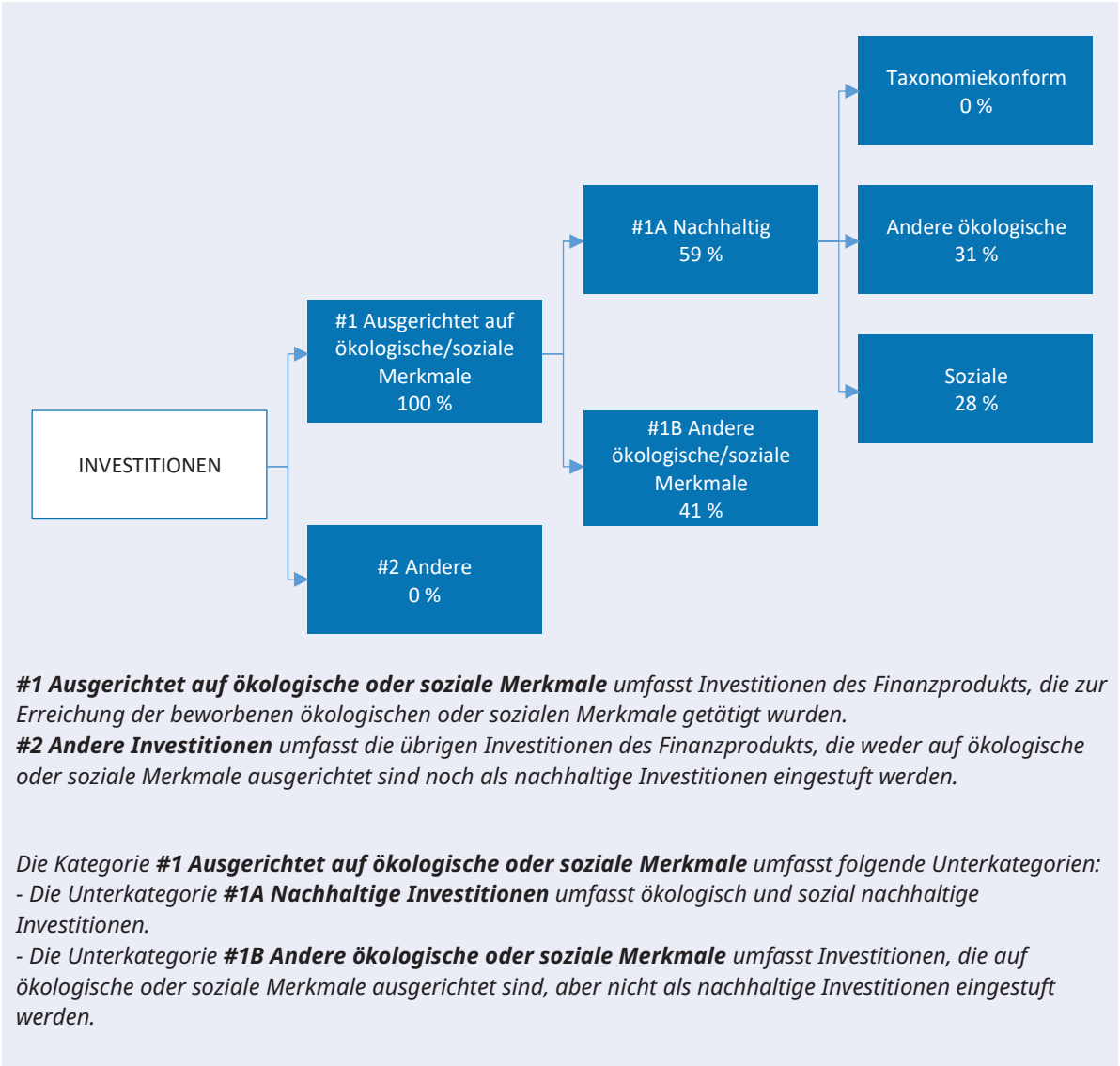
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,36
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,22
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,91
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,38
Informationstechnologie	Finanzdienstleistungen	0,03
Finanzwesen	Bankwesen	6,13
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,59
Finanzwesen	Versicherung	4,53
Industrie	Investitionsgüter	9,01
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,97
Industrie	Transport	0,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,47
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	3,78
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	6,93
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,10
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,98
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,49
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,46
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,94
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,20
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,57
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,46
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,27
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,65
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,50
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,08
Energie	Energie	0,05
Grundstoffe	Grundstoffe	2,44
Grundstoffe	Industriegase	0,60
Versorger	Versorger	2,22
Versorger	Gasversorger	0,33
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,57
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,18
Barmittel	Barmittel	0,85
Barmittel	Bareinschüsse	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

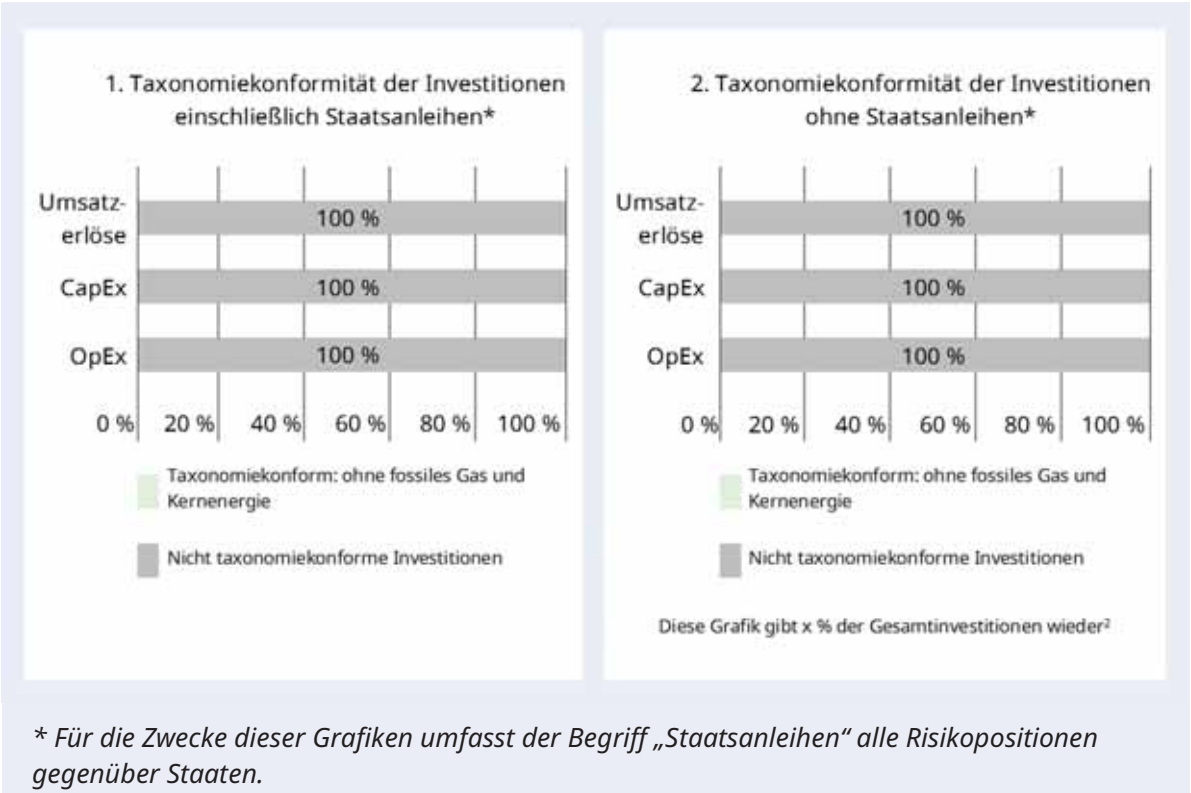
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Dynamic Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 6367003LO6P8ZSCB6R06

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds erhielt einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als eine maßgeschneiderte vermögensgewichtete Mischung aus MSCI World Index (USD), MSCI Emerging Market Index (USD), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (USD), ICE BofA US Treasury Index (USD), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (USD), JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) und FTSE Global Convertible Bonds Index (USD) aufrecht, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	49
Januar 2024 bis Dezember 2024	55

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,0	-1,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-1,2

Für 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten in der Öl- und Gasbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in den USA. Wir haben auch mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten im Bereich der Haushalts- und Körperpflegeprodukte und -dienstleistungen Gespräche über das Thema Arbeiter (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	130
Corporate Governance	75
Menschenrechte	67
Naturkapital und Biodiversität	46
Humankapitalmanagement	35
Diversität und Inklusion	29

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,80		Luxemburg
SISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL)	Gemeinsame Anlagen	2,46		Luxemburg
SISF EmrgMultiAstIncIDis(IEMIL) MF	Gemeinsame Anlagen	1,67		Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,11		Südafrika
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	0,89		USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2044 8.75% 31 Jan 2044	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,81		Südafrika
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,80		USA
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR LTN 0%	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,76		Brasilien
01 Apr 2027				
FN MA5191 6% 01 Nov 2053	Verbriefungen	0,75		USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,73		Südafrika
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,71		USA
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,67		Indonesien
BOEING CO CPFD 15/10/2027 CPFD 15/10/2027	Industrie	0,66		USA
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 13 Nov 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,63		Mexiko
OCADO GROUP PLC CONV REGS .75% 18 Jan 2027	Industrie	0,61		Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (USD), MSCI Emerging Market Index (USD),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (USD), ICE BofA US Treasury Index (USD), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (USD), JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) und FTSE Global Convertible Bonds Index (USD). Daher werden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 49 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 21 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

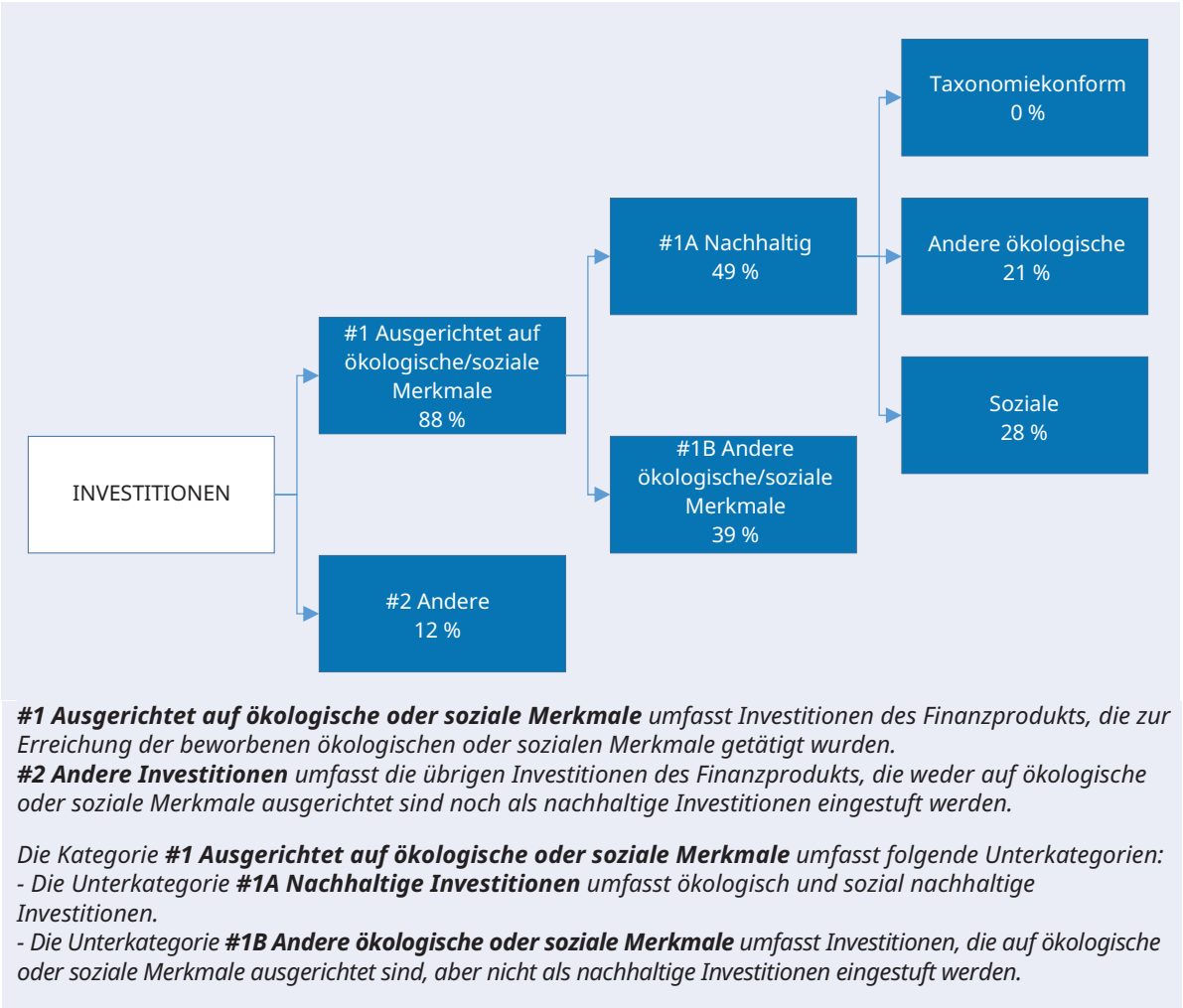
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	6,21
Industrie	Immobilien	3,14
Industrie	Gesundheitswesen	2,67
Industrie	Telekommunikation	2,60
Industrie	Freizeit	2,53
Industrie	Automobilindustrie	2,43
Industrie	Dienstleistungen	1,85
Industrie	Transport	1,78
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,74
Industrie	Gasverteilung	1,22
Industrie	Grundstoffindustrie	1,21

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,20
Industrie	Einzelhandel	1,10
Industrie	Technologie und Elektronik	1,02
Industrie	Konsumgüter	0,81
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,36
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,29
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,10
Industrie	Finanzwesen	0,07
Industrie	Integrierte Energie	0,06
Finanzwesen	Bankwesen	9,28
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,04
Finanzwesen	Versicherung	2,25
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	9,70
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,94
Staatsanleihen von Schwellenländern		6,85
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	2,16
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,93
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,25
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,03
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,08
Versorger	Versorger	0,88
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,48
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,43
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,18
Versorger	Gasversorger	0,09
Versorger	Gasverteilung	0,09
Barmittel	Bareinschüsse	1,56
Barmittel	Barmittel	1,53
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,86
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,72
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,54
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,50
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,05
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,91
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,63
Grundstoffe	Grundstoffe	2,36
Grundstoffe	Industriegase	0,13
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,25
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,83
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,44
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,72
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,71
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,38
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,23

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,23
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,23
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,08
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,06
Energie	Energie	0,02
Staatsanleihen von Industrieländern		0,12
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,09
Behörden		0,01
Derivate	Inflationsderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,10
Derivate	Devisenderivate	-0,14

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

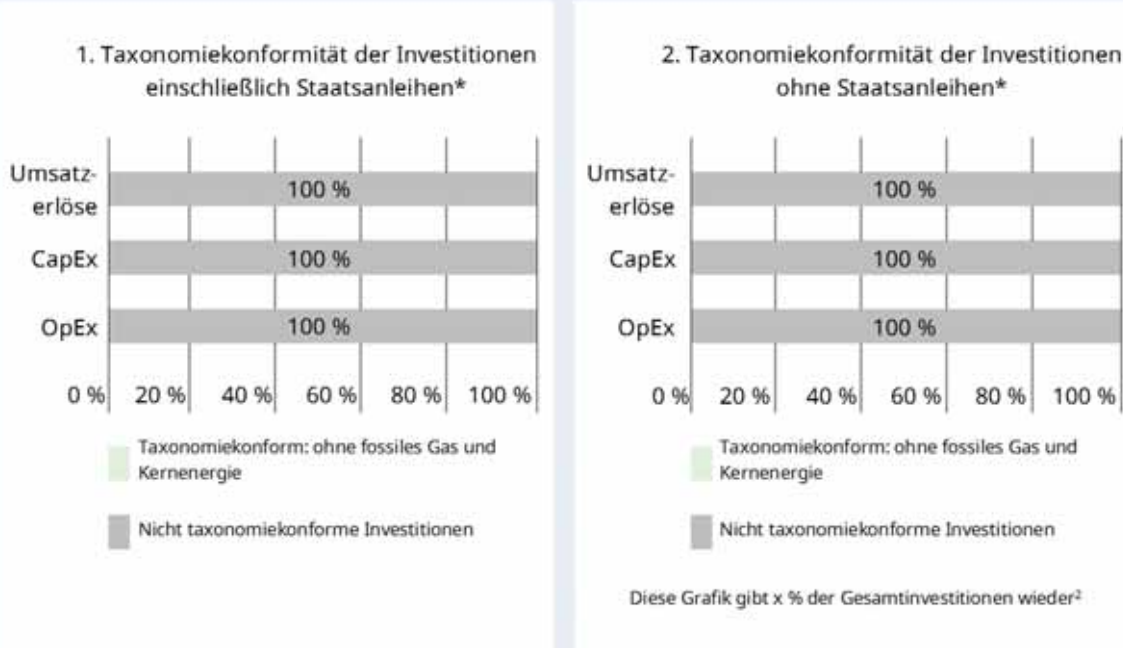
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Dynamic Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002E4JUCFUL6QF10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Am 08. April 2025 änderte sich der Name des Fonds von Schroder ISF Sustainable Future Trends in Schroder ISF Dynamic Opportunities.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,5 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,8 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Innovation

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	47
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	71
August 2022 bis Dezember 2022	65

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,5	-0,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,2	-1,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	7,9	-2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-2,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus dem Bereich Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in der Schweiz. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Spanien ansässigen Emittenten in der Facheinzelhandelsbranche zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	70
Menschenrechte	50
Corporate Governance	37
Naturkapital und Biodiversität	26
Humankapitalmanagement	24
Diversität und Inklusion	16

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
US TREASURY BOND 4.25% 15 Feb 2054	Staatsanleihen von Industrieländern	5,06	USA
WISDOMTREE INDUSTRIAL METALS ETC L	Finanzwesen	3,30	Vereinigtes Königreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 2.75% 25 Aug 2026	Supranational	2,17	Supranational
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,93	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,92	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,89	USA
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCI	Gemeinsame Anlagen	1,79	Irland
ROMANIA SR REGS 2.75% 26 Feb 2026	Ausländische Staatsanleihen	1,72	Rumänien
ISHARES VI PLC DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCIT USD	Finanzwesen	1,63	Vereinigtes Königreich
VANECK CRYPTO AND BLCKCHN INNVTRS	Gemeinsame Anlagen	1,55	Irland
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Jan 2026	Barmitteläquivalente	1,28	Italien
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,26	Taiwan
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,21	USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,15	Südafrika
XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS C ETF	Gemeinsame Anlagen	1,14	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 76 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 47 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 26 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

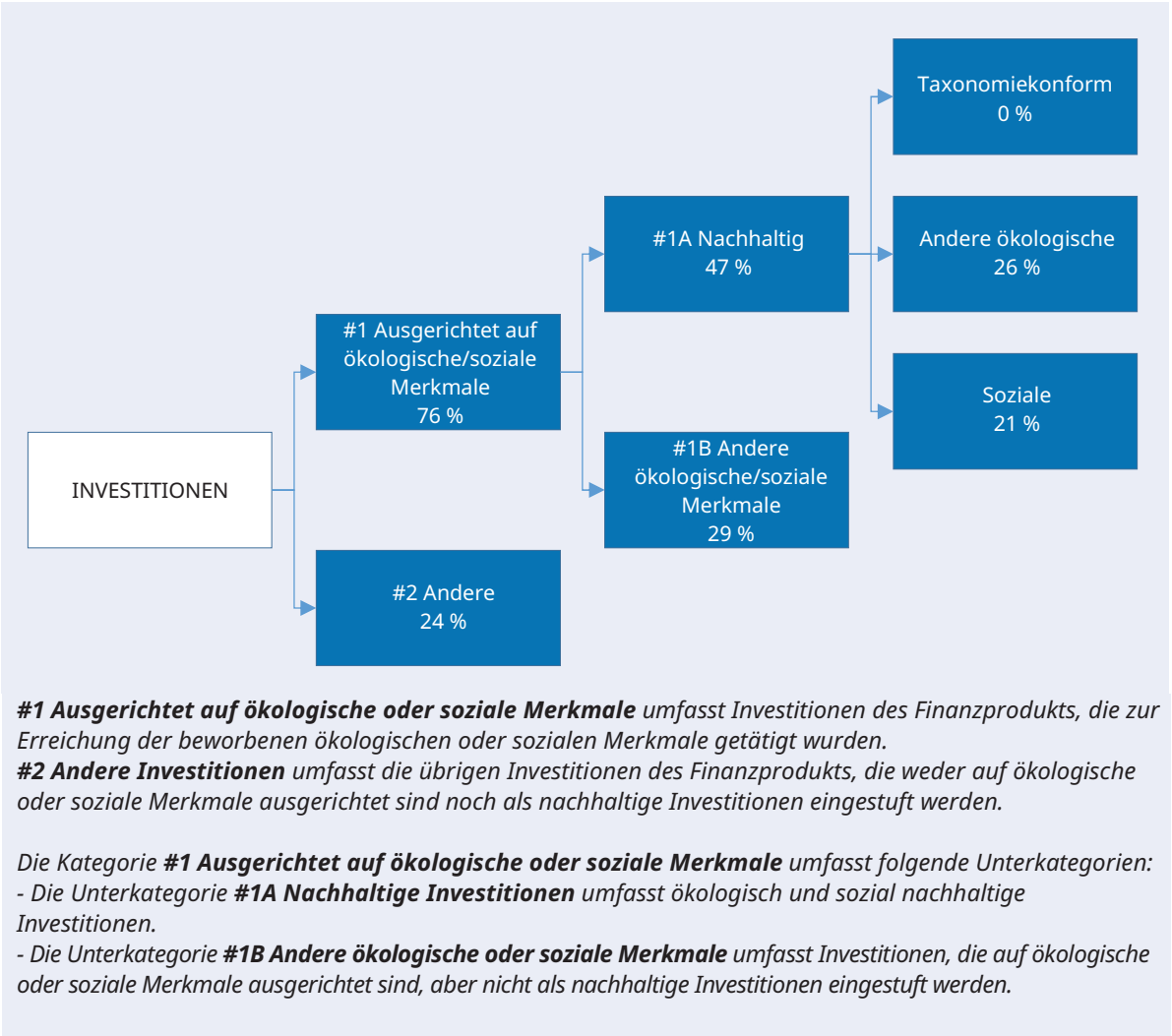
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	9,75
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,40
Finanzwesen	Versicherung	0,94
Industrie	Investitionsgüter	5,18
Industrie	Telekommunikation	1,55
Industrie	Automobilindustrie	1,28
Industrie	Gesundheitswesen	1,23
Industrie	Transport	1,19
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,72
Industrie	Einzelhandel	0,58
Industrie	Dienstleistungen	0,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,43

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	0,38
Industrie	Freizeit	0,37
Industrie	Technologie und Elektronik	0,05
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,30
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,89
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,68
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,31
Staatsanleihen von Industrieländern		6,94
Staatsanleihen von Schwellenländern		6,66
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	5,10
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,29
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	5,27
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,78
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,40
Barmittel	Bareinschüsse	2,48
Barmittel	Barmittel	1,96
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,76
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,01
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,79
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,43
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,08
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,56
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	1,12
Ausländische Staatsanleihen		3,55
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,18
Versorger	Versorger	0,73
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,57
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,23
Supranational		2,17
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,82
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,69
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,41
Grundstoffe	Grundstoffe	0,71
Grundstoffe	Industriegase	0,18
Derivate	Devisenderivate	0,20
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,12
Verbriefungen	Asset Backed	0,08

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

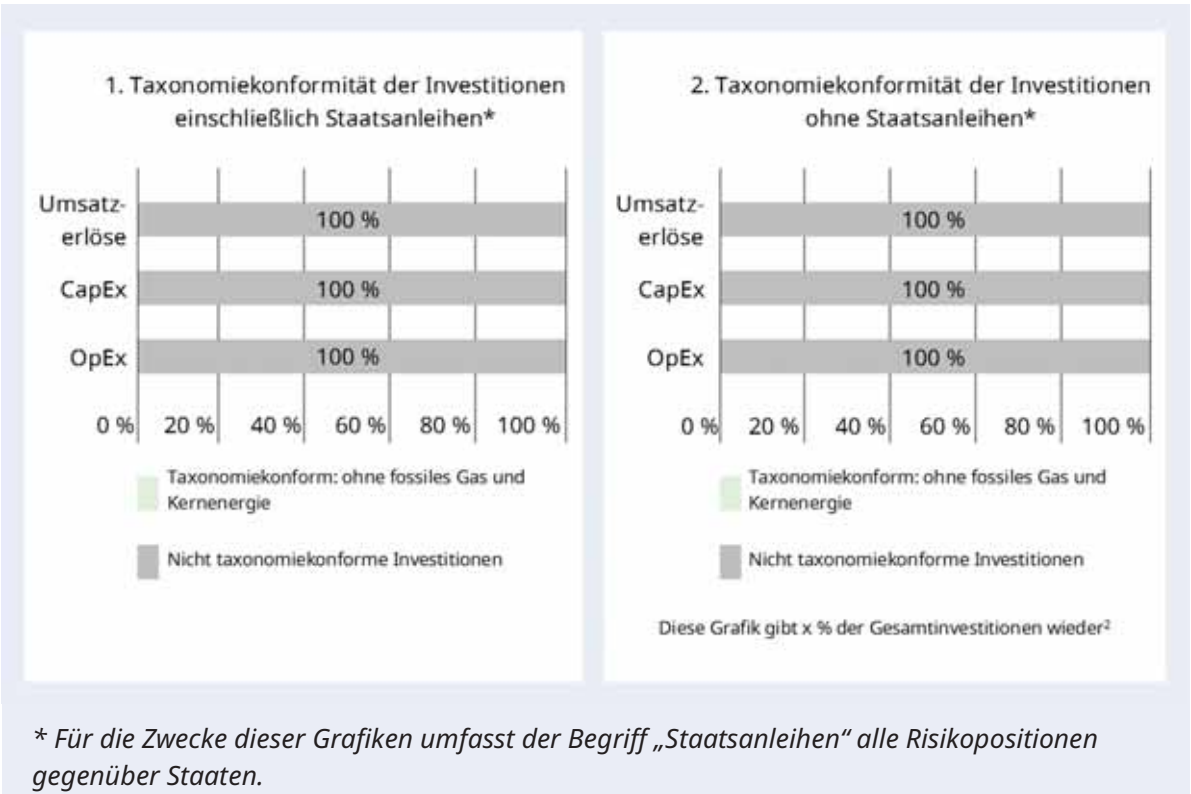
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J365DGAM4OUL36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7 % JPM CEMB Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,5 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,2 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Wasserversorgung

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	44
Januar 2024 bis Dezember 2024	47
Januar 2023 bis Dezember 2023	36
August 2022 bis Dezember 2022	38

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,5	-4,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	-1,1	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,9	-3,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,9	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Versicherungsindustrie mit Sitz in China zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Metall- und Bergbauindustrie mit Sitz in Südafrika. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Südkorea ansässigen Emittenten aus der Automobil- und Autoteileindustrie zum Thema Beziehungen mit Anteilsinhabern (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	31
Corporate Governance	15
Menschenrechte	13
Humankapitalmanagement	8
Naturkapital und Biodiversität	7
Diversität und Inklusion	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	5,09		Taiwan
SISF EMERGING EUROPE I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,65		Luxemburg
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikationsdienstleistungen	2,63		China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	2,11		Südkorea
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,11		Südafrika
SISF MLT-ASSET GRWT AND INC I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,07		Luxemburg
VANECK GOLD MINERS UCITS ETF USD A	Gemeinsame Anlagen	2,01		Irland
GOLDMAN SACHS FIN C INTL 0.0000 CONV 15/03/2027 SERIES 700	Finanzwesen	1,95		USA
WIWYNN CORP CONV REGS 0% 17 Jul 2029	Industrie	1,80		Taiwan
ALIBABA GROUP HOLDING LTD 0.5000 CONV 01/06/2031 SERIES CORP	Industrie	1,53		China
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,47		Indonesien
Schroder ISF China A I Acc USD	Gemeinsame Anlagen	1,44		China
SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030	Industrie	1,39		Südkorea
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) SR 1073 6.375% 28 Apr 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,38		Philippinen
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,29		Südkorea

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD). Daher werden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeits-Tools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 44 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 20 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

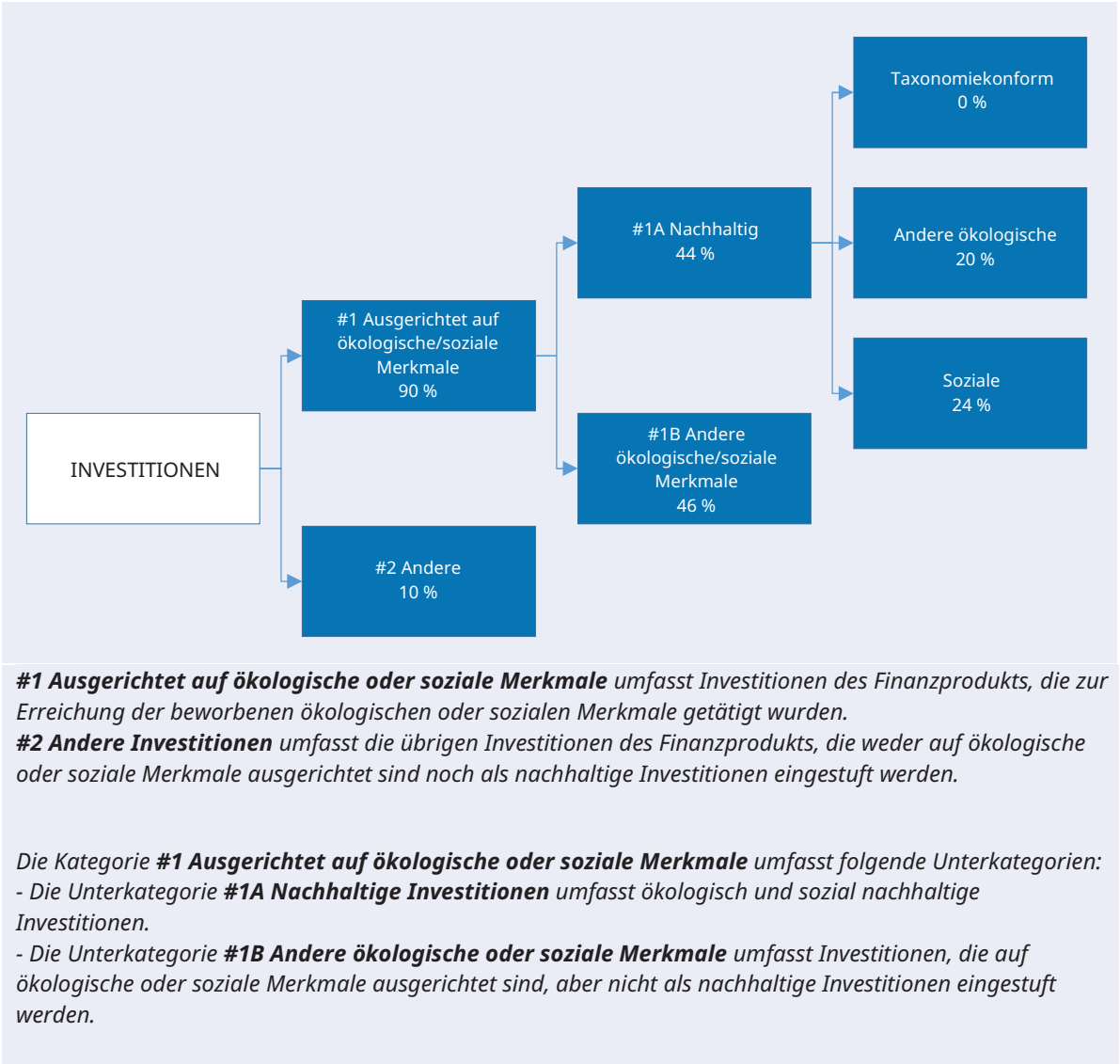
Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	5,07
Industrie	Investitionsgüter	4,27
Industrie	Grundstoffindustrie	3,56
Industrie	Einzelhandel	2,99
Industrie	Transport	2,13
Industrie	Integrierte Energie	1,91
Industrie	Freizeit	1,49
Industrie	Telekommunikation	1,39

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Konsumgüter	1,10
Industrie	Immobilien	0,92
Industrie	Automobilindustrie	0,65
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,63
Industrie	Gasverteilung	0,58
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,43
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,41
Industrie	Gesundheitswesen	0,25
Finanzwesen	Bankwesen	10,15
Finanzwesen	Versicherung	3,22
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,13
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,79
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,38
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,06
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	5,11
Gemeinsame Anlagen	Andere	2,07
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	2,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		7,23
Barmittel	Barmittel	3,48
Barmittel	Bareinschüsse	1,59
Barmittel	Andere	0,12
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,90
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,70
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,21
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,31
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,14
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,28
Ausländische Staatsanleihen		2,81
Versorger	Versorger	0,85
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,57
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,28
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,14
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,11
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,17
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,17
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,76
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,66
Grundstoffe	Grundstoffe	1,15
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,72
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,59
Behörden		0,52
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,19

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,14
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,08
Energie	Energie	0,02
Supranational		0,28
Nicht zugewiesen		0,28
Derivate	Devisenderivate	0,09

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

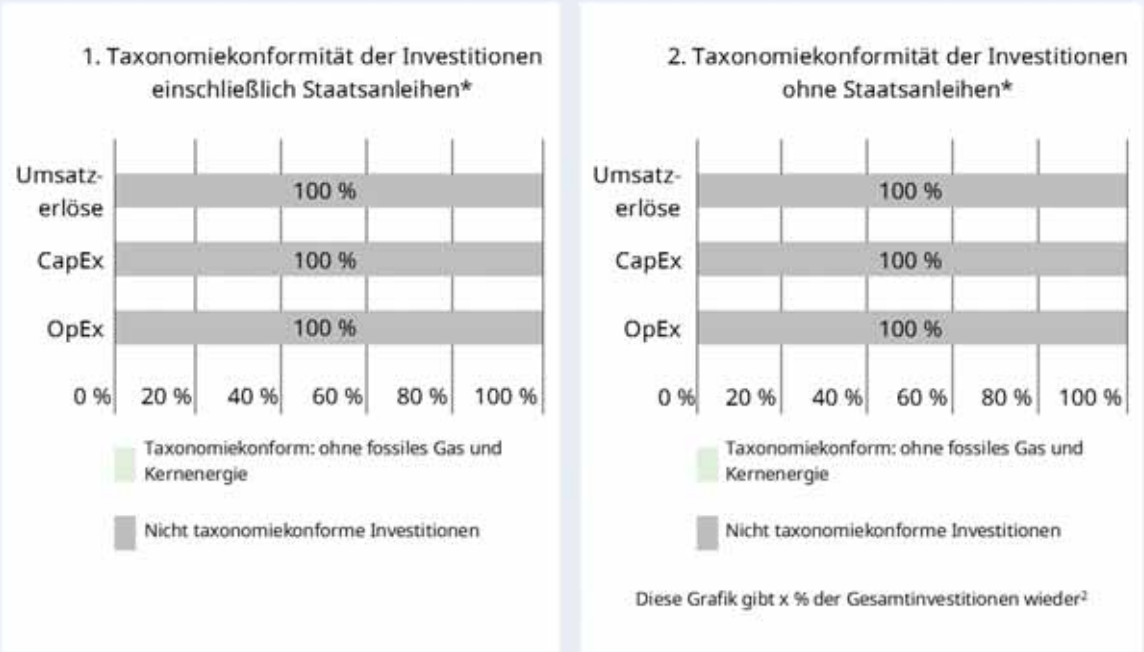
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 24 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Diversified Growth
Unternehmenskennung (LEI-Code): UILX05PRFETP7OQYCX05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,5 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,3 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	54
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	37
August 2022 bis Dezember 2022	47

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,5	-2,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,0	-3,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,8	-3,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

Ab 1. März 2023 konnte der Fonds bis zu 100 % seines Vermögens in offenen Investmentfonds anlegen, einschließlich anderer Schroder-Fonds. Aufgrund unserer oben beschriebenen Berechnungsmethode sind die Zahlen für das Jahr 2023 daher niedriger.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Stromversorger- und IPP-Industrie mit Sitz in Dänemark zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der In der Investment Banking- und Anlagedienstleistungsbranche mit Sitz in den USA. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Deutschland ansässigen Emittenten in der Pharmaindustrie zum Thema nachhaltige Lebensmittel und Wasser (PAIs 7 und 8) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	208
Corporate Governance	120
Menschenrechte	92
Naturkapital und Biodiversität	67
Humankapitalmanagement	52
Diversität und Inklusion	39

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF GLOBAL EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	17,97	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL CORE I ACC	Gemeinsame Anlagen	17,66	Luxemburg
SISF EM LOCAL CCY BOND I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	5,77	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	5,31	Luxemburg
ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD	Finanzwesen	3,76	Vereinigtes Königreich
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,12	Luxemburg
SISF SUSTAINABLE MA INC I ACC EUR	Gemeinsame Anlagen	2,63	Luxemburg
SCHRODER INTERNATIONAL SELECT FD GLOBAL GOLD I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,93	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Dec 2025	Barmitteläquivalente	1,76	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 17 Sep 2025	Barmitteläquivalente	1,66	Deutschland
SISF GLOBAL MULTI CREDIT IZ EUR ACC HDG	Gemeinsame Anlagen	1,51	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 May 2025	Barmitteläquivalente	1,30	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Jan 2026	Barmitteläquivalente	1,24	Deutschland
SISF EMERG MKTS EX CHINA I ACC USD	Gemeinsame Anlagen	1,17	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Mar 2026	Barmitteläquivalente	0,85	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 54 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 28 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

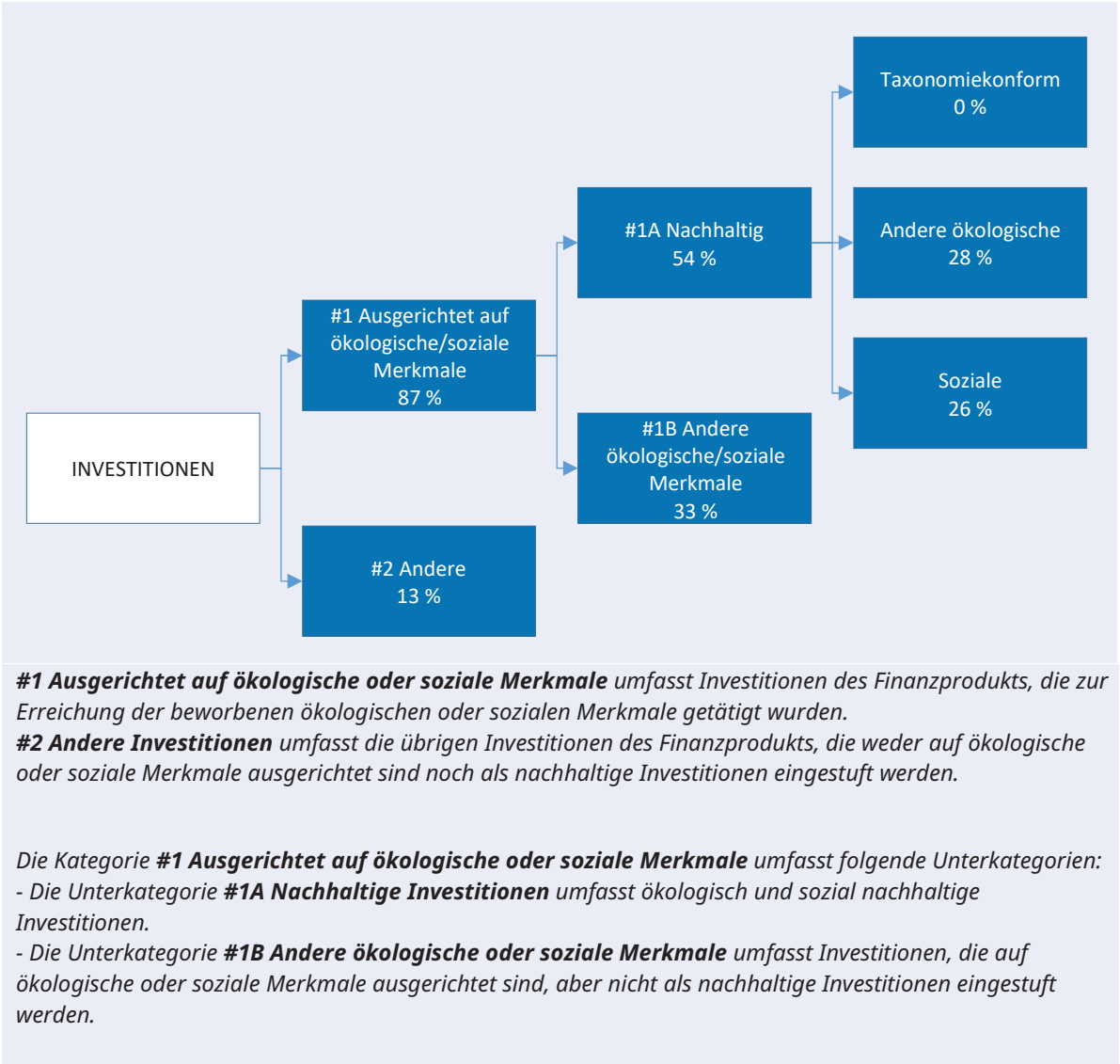
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	57,25
Gemeinsame Anlagen	Andere	2,63
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,75
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,43
Finanzwesen	Bankwesen	5,99
Finanzwesen	Versicherung	1,15
Industrie	Automobilindustrie	1,75
Industrie	Gesundheitswesen	1,38
Industrie	Grundstoffindustrie	1,34
Industrie	Telekommunikation	1,29
Industrie	Immobilien	1,17
Industrie	Investitionsgüter	0,83
Industrie	Dienstleistungen	0,82
Industrie	Konsumgüter	0,73
Industrie	Technologie und Elektronik	0,71
Industrie	Integrierte Energie	0,70
Industrie	Freizeit	0,57
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,54
Industrie	Einzelhandel	0,52
Industrie	Transport	0,48
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,15
Industrie	Gasverteilung	0,11
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,02
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	6,81
Barmittel	Barmittel	2,54
Barmittel	Bareinschüsse	0,98
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,18
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,44
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,42
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,09
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,15
Derivate	Devisenderivate	0,21
Derivate	Kreditderivate	-0,14
Staatsanleihen von Industrieländern		0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

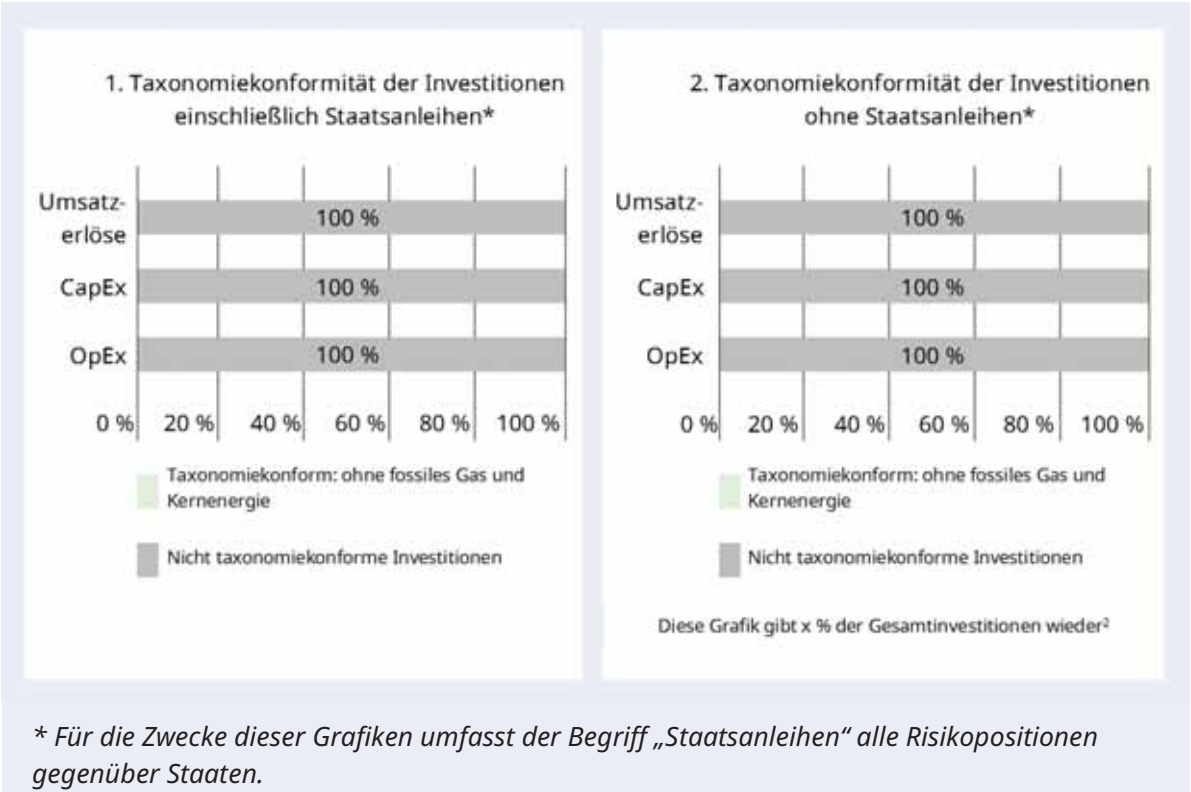
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
- Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Unternehmenskennung (LEI-Code): N7RNP3PDV1GDWKYBBM36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,9 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	49
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	59
August 2022 bis Dezember 2022	59

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,2	-1,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-1,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,6	-1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,0	-3,1

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

PAIs wurden durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeitnehmer (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Computer, Telefone und Haushaltselektronik mit Sitz in den USA. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der professionellen und gewerblichen Dienstleistungsbranche Gespräche über Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung geführt (PAIs 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	111
Menschenrechte	71
Corporate Governance	55
Naturkapital und Biodiversität	41
Humankapitalmanagement	34
Diversität und Inklusion	22

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	4,04		USA
TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	3,17		USA
WISDOMTREE INDUSTRIAL METALS ETC L	Finanzwesen	2,88		Vereinigtes Königreich
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 2.75% 25 Aug 2026	Supranational	2,87		Supranational
ITALY (REPUBLIC OF) SR 181D 0% 31 Jul 2025	Barmitteläquivalente	2,15		Italien
TREASURY NOTE SR GOVT 3.5% 30 Apr 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,75		USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,72		USA
XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS C ETF	Gemeinsame Anlagen	1,68		Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,60		Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,53		Südafrika
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5% 27 Sep 2026	Ausländische Staatsanleihen	1,43		Rumänien
ISHARES VI PLC DIVERSIFIED COMMODITY SWAP UCIT USD	Finanzwesen	1,43		Vereinigtes Königreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Nov 2025	Barmitteläquivalente	1,38		Italien
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO SR REGS 8.5% 08 Mar 2028	Supranational	1,36		Venezuela
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 0.0000 05/03/2026 SERIES BI	Barmitteläquivalente	1,35		Mexiko

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 49 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 26 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

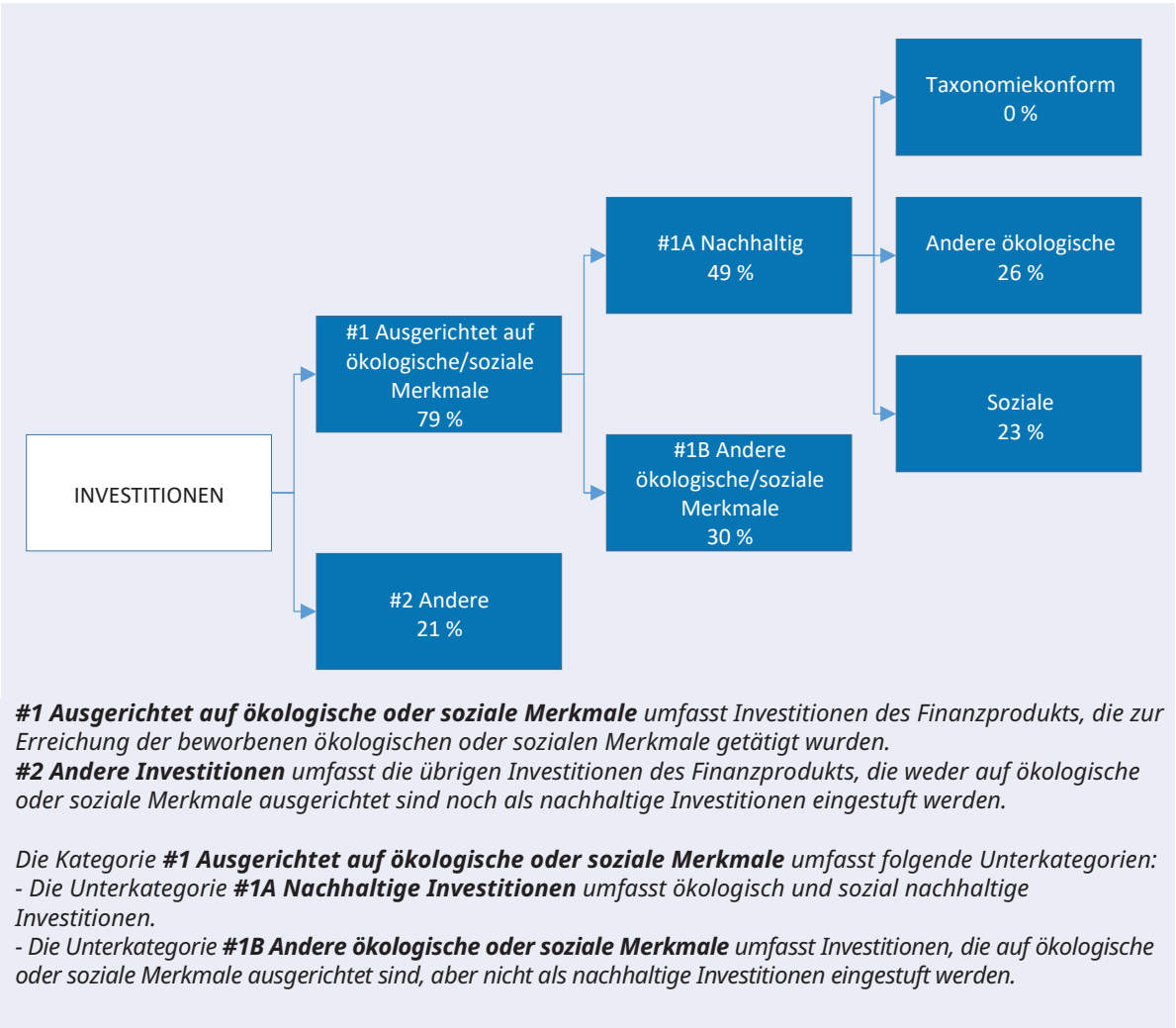
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	7,96
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,13
Finanzwesen	Versicherung	0,65
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	15,31
Staatsanleihen von Industrieländern		13,97
Industrie	Investitionsgüter	3,32
Industrie	Automobilindustrie	1,71
Industrie	Transport	1,35
Industrie	Gesundheitswesen	0,97
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,32
Industrie	Einzelhandel	0,32
Industrie	Grundstoffindustrie	0,25

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Integrierte Energie	0,11
Industrie	Telekommunikation	0,09
Industrie	Immobilien	0,06
Industrie	Konsumgüter	0,06
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,04
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,04
Industrie	Gasverteilung	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		7,91
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,89
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,78
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,15
Ausländische Staatsanleihen		6,31
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	3,99
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,71
Gemeinsame Anlagen	Andere	0,45
Supranational		5,67
Barmittel	Barmittel	2,96
Barmittel	Bareinschüsse	1,39
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,02
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,28
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,83
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,57
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,50
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,23
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,22
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,58
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,69
Versorger	Versorger	0,42
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,08
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,04
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,41
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,40
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,17
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,30
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,18
Grundstoffe	Grundstoffe	0,34
Grundstoffe	Industriegase	0,12
Derivate	Devisenderivate	0,16
Derivate	Aktienderivate	0,02
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

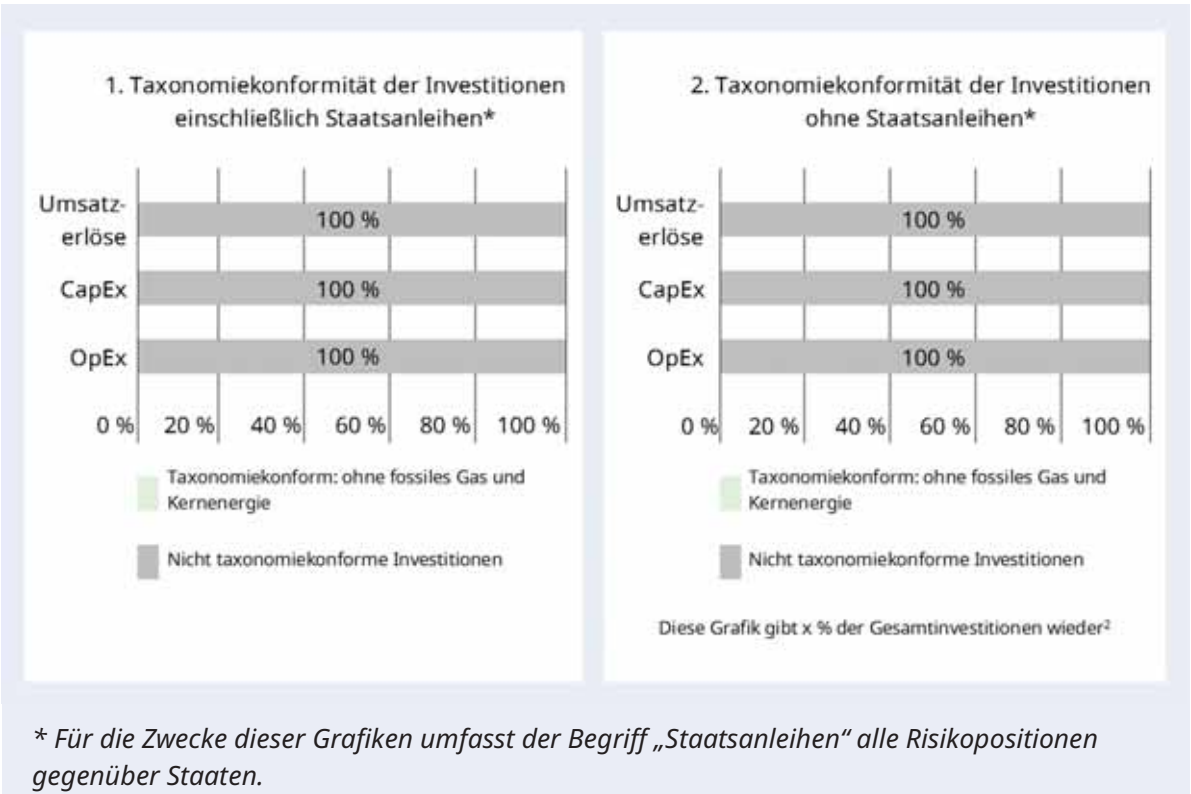
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 23 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 9P2R2H6H0KS8FL2XQC82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	52
Januar 2024 bis Dezember 2024	53
Januar 2023 bis Dezember 2023	45
August 2022 bis Dezember 2022	42

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,1	-3,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,4	-2,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,5	-4,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,4	-4,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten in der Öl- und Gasbranche mit Sitz in den USA zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Kanada. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Kanada ansässigen Emittenten aus der Textilien- und Bekleidungsindustrie zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	137
Corporate Governance	80
Menschenrechte	70
Naturkapital und Biodiversität	48
Humankapitalmanagement	38
Diversität und Inklusion	29

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF MLT-AST GRWT AND INC I DIS	Gemeinsame Anlagen	4,94	Luxemburg
SISFEmrgMultiAstIncIDis(IEMIL) MF	Gemeinsame Anlagen	3,39	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,54	Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,93	Südafrika
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,81	USA
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 23 Nov 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,61	Mexiko
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S SR NTN F 10% 01 Jan 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,61	Brasilien
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,60	USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2048 8.75% 28 Feb 2048	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,48	Südafrika
FN MA5470 5.5% 01 Sep 2054	Verbriefungen	0,47	USA
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	0,45	Niederlande
FN MA5191 6% 01 Nov 2053	Verbriefungen	0,45	USA
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 83 SR FR83 7.5% 15 Apr 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,45	Indonesien
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR92 SR FR92 7.125% 15 Jun 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,44	Indonesien
FN MA5444 5.5% 01 Aug 2054	Verbriefungen	0,41	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

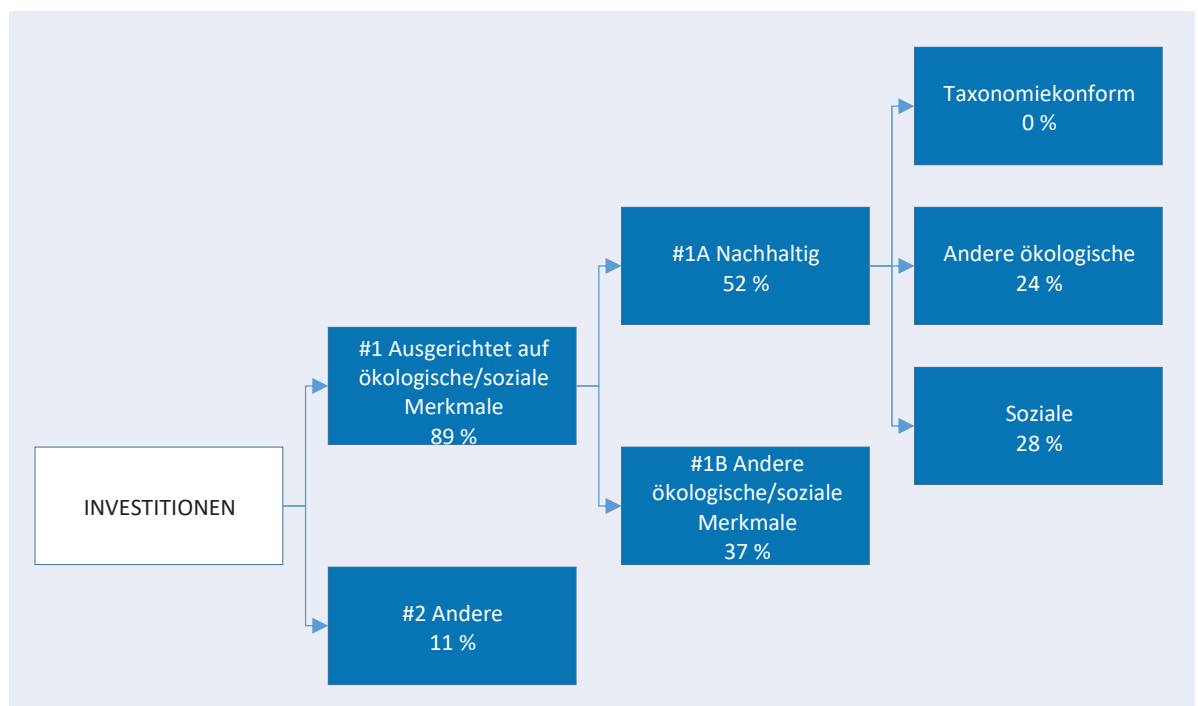
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 52 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 24 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	5,28
Industrie	Gesundheitswesen	3,44
Industrie	Immobilien	3,36
Industrie	Telekommunikation	2,41
Industrie	Freizeit	2,04
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,88
Industrie	Technologie und Elektronik	1,77
Industrie	Automobilindustrie	1,65
Industrie	Transport	1,53
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,49
Industrie	Gasverteilung	1,47
Industrie	Dienstleistungen	1,34
Industrie	Einzelhandel	1,30
Industrie	Konsumgüter	1,30
Industrie	Grundstoffindustrie	1,03
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,71
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,37
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,16
Industrie	Integrierte Energie	0,13
Industrie	Finanzwesen	0,04
Finanzwesen	Bankwesen	9,59
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,88
Finanzwesen	Versicherung	3,28
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	10,05
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	9,87
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,29
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,91
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,87
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		4,39

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Barmittel	Barmittel	2,64
Barmittel	Bareinschüsse	0,82
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,46
Versorger	Versorger	0,85
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,46
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,18
Versorger	Gasversorger	0,13
Versorger	Gasverteilung	0,09
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,32
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,46
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,99
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,71
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,53
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,48
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Grundstoffe	Grundstoffe	2,41
Grundstoffe	Industriegase	0,05
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,27
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,97
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,84
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,60
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,17
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,62
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,11
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,10
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,09
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,08
Energie	Energie	0,01
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,37
Staatsanleihen von Industrieländern		0,24
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,15
Behörden		0,02
Derivate	Inflationsderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,04
Derivate	Devisenderivate	-0,06

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

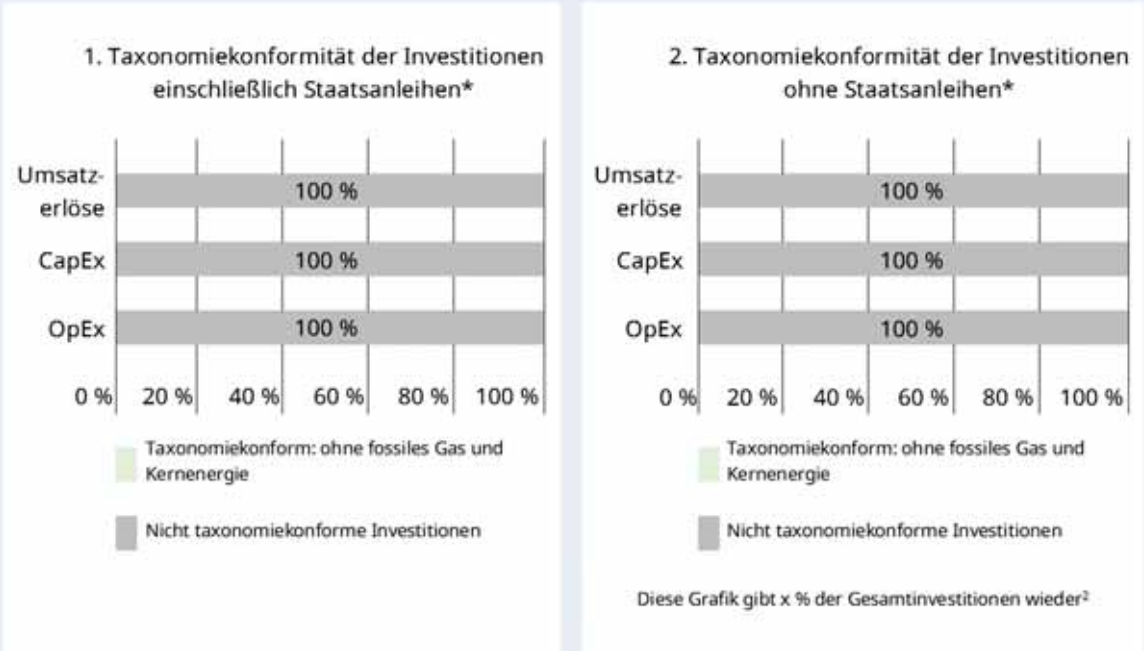
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Target Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300HN4V7MFDKUO097

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (gegenüber USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber USD abgesichert), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,3 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,4 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 53 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	53
Januar 2024 bis Dezember 2024	67
Januar 2023 bis Dezember 2023	43
August 2022 bis Dezember 2022	43

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,3	-2,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,0	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-3,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck, Treibhausgasintensität: PAI 1, 2 und 15. Auf Portfolioebene berücksichtigte der Fonds die oben genannten PAIs im Rahmen seiner Bewertung der Anlageklassen und Renditeprognosen. Das Team berücksichtigt das Klimarisiko in seinen Entscheidungen zur Top-down-Vermögensallokation und wendet Anpassungen an den Klimawandel auf seine Prognosen an.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Lebensmittel- und Tabakindustrie mit Sitz in der Schweiz zum Thema gerechter Übergang und Widerstandsfähigkeit (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Kunden und Verbraucher (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in der Schweiz. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten in der Pharmaindustrie zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	86
Menschenrechte	55
Corporate Governance	49
Naturkapital und Biodiversität	26
Humankapitalmanagement	24
Diversität und Inklusion	20

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF EMDebtAbsRet I Dis(IEMDL) AV	Gemeinsame Anlagen	6,89	Luxemburg
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	5,82	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,96	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL CORE I ACC	Gemeinsame Anlagen	4,75	Luxemburg
SISF CARBON NEUTRAL CREDIT I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,50	Luxemburg
SCHRODER ISF-COMMODITY-I USD NPV ACC	Gemeinsame Anlagen	2,51	Luxemburg
SCHRODER INTERNATIONAL SELECT FD	Gemeinsame Anlagen	2,27	Luxemburg
GLOBAL GOLD I USD ACC			
ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD	Finanzwesen	2,02	Vereinigtes Königreich
SISF EMERGING MARKETS I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,00	Luxemburg
SISF GLOBAL HIGH YIELD I ACC	Gemeinsame Anlagen	1,75	Luxemburg
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,08	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,00	USA
SISF EURO HIGH YIELD I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,00	Luxemburg
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,97	USA
SISF EURO CR CONVTN SRT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	0,88	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (abgesichert in USD), der MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), der Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in USD), der Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (abgesichert in USD), der ICE BofA US Treasury Index (abgesichert in USD), der JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert) und der JPM EMBI Index EM Hard Currency (abgesichert in USD), und somit wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 53 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

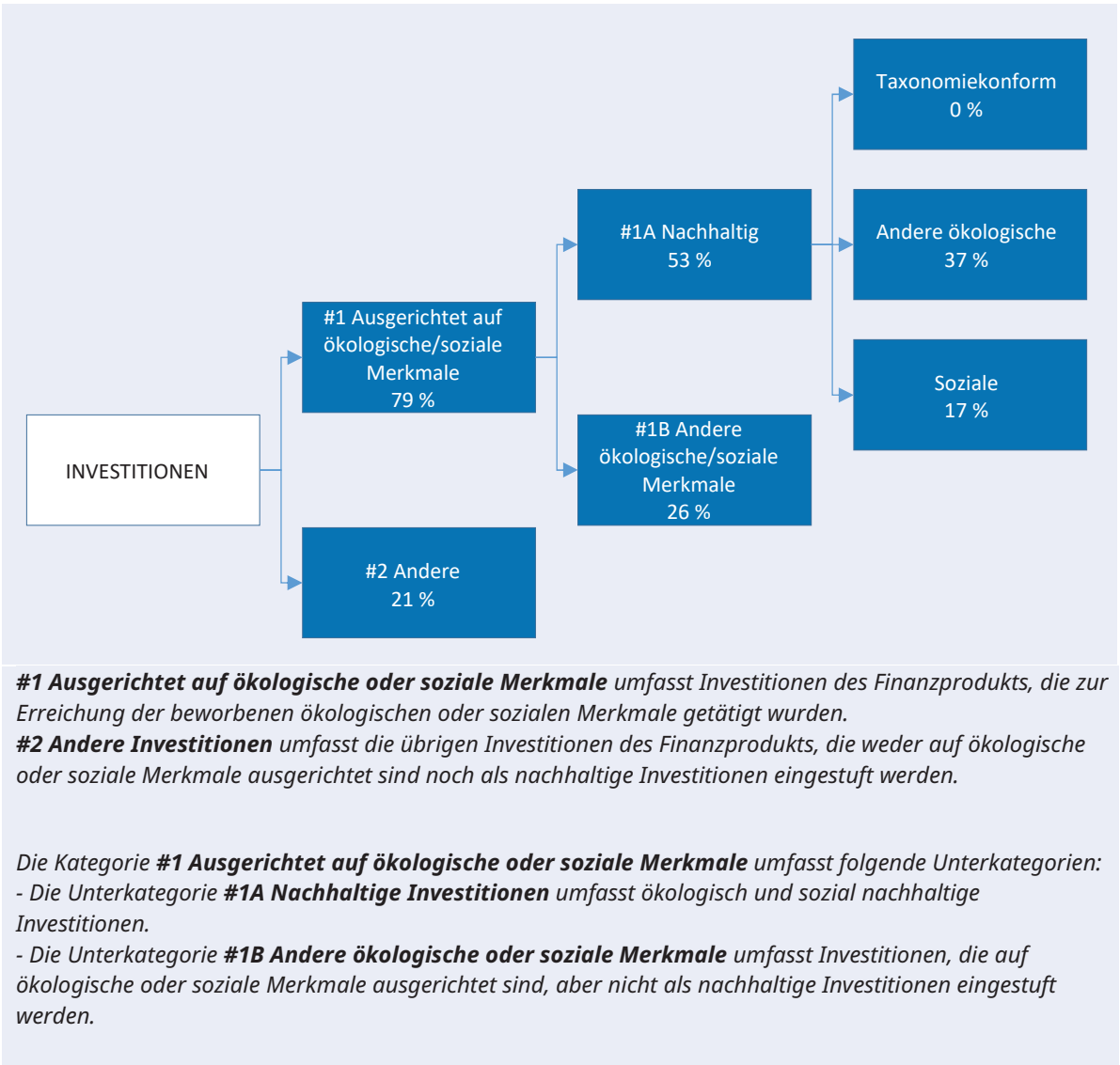
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	34,32
Gemeinsame Anlagen	Andere	2,51
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,73
Finanzwesen	Bankwesen	8,74
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,34
Finanzwesen	Versicherung	2,13
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	10,01
Barmitteläquivalente	Commercial Paper	1,88
Industrie	Transport	2,76
Industrie	Investitionsgüter	2,44
Industrie	Immobilien	1,40
Industrie	Gasverteilung	0,70
Industrie	Gesundheitswesen	0,52
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,39
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,38
Industrie	Automobilindustrie	0,38
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,36
Industrie	Freizeit	0,34
Industrie	Technologie und Elektronik	0,33
Industrie	Grundstoffindustrie	0,30
Industrie	Einzelhandel	0,28
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,26
Industrie	Konsumgüter	0,22
Industrie	Dienstleistungen	0,15
Industrie	Telekommunikation	0,13
Industrie	Integrierte Energie	0,05
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,01
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,52
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,20
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,03
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,08
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	4,05
Verbriefungen	Asset Backed	0,03
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,48
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,84
Versorger	Versorger	0,31
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,07
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,03
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,47
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,21
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,41
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,66
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,93
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,51

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,33
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,24
Zyklische Konsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,03
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,47
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,34
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,24
Staatsanleihen von Industrieländern		0,76
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,30
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,27
Barmittel	Bareinschüsse	1,98
Barmittel	Barmittel	-1,48
Grundstoffe	Grundstoffe	0,39
Grundstoffe	Industriegase	0,06
Derivate	Aktienderivate	0,43
Derivate	Kreditderivate	0,08
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Zinsderivate	0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,37
Behörden		0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

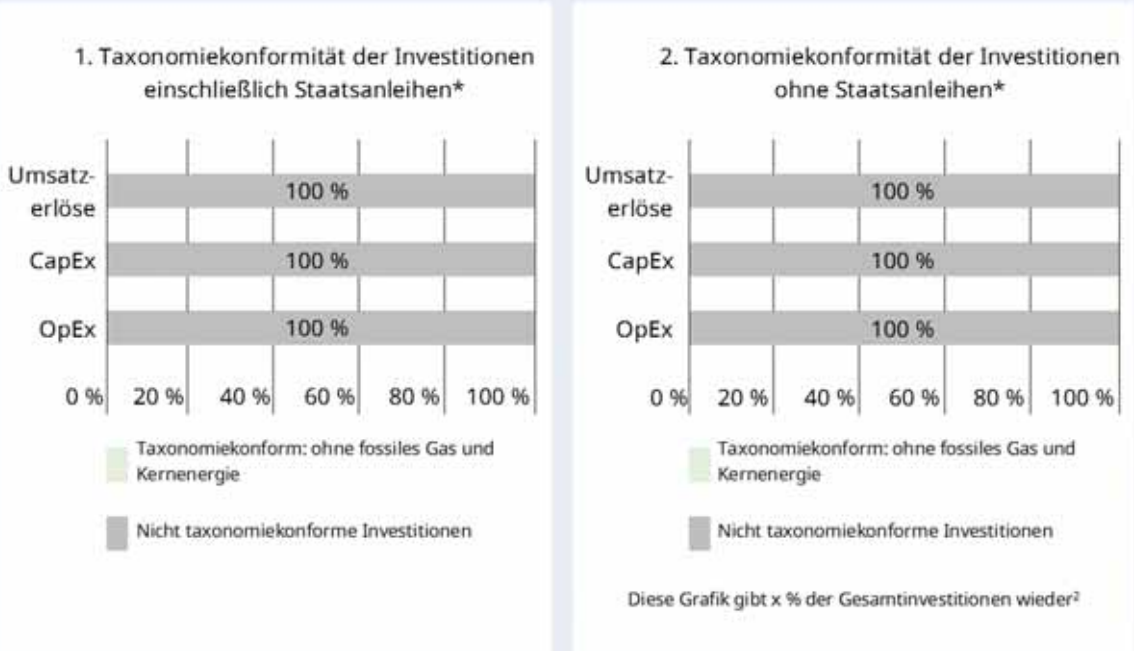
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 17 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): D57GRPRBLPPG0AOY4K34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als eine Mischung aus 30 % MSCI AC World Index (USD), 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30 % FTSE Convertible Global Focus Index (USD) und 10 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025. Am 10. Dezember 2025 wurde Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income mit dem Fonds zusammengelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,1 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	49
Januar 2024 bis Dezember 2024	56
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,4	-1,1
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,5	-1,0
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,5	-1,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,3	-1,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. 2024 wurden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgte auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, waren nicht in der Berechnung enthalten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimawandel (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Gemeinschaften (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Frankreich. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie zum Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	132
Corporate Governance	81
Menschenrechte	69
Naturkapital und Biodiversität	49
Humankapitalmanagement	34
Diversität und Inklusion	29

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL)	Gemeinsame Anlagen	3,46	Luxemburg
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2044 8.75% 31 Jan 2044	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,97	Südafrika
SISF ASIAN CONVERTIBLE BD I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	0,93	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	0,90	Luxemburg
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,90	USA
SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030	Industrie	0,65	Südkorea
WIWYNN CORP CONV REGS 0% 17 Jul 2029	Industrie	0,63	Taiwan
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	0,63	USA
GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERNA SR 700h 0% 07 Mar 2030	Finanzwesen	0,63	USA
DAIFUKU CO. LTD. 0.0000 CONV 13/09/2030 SERIES 2030	Industrie	0,61	Japan
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,60	Südafrika
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	0,60	Italien
SAIPEM SPA 2.8750 CONV 11/09/2029 SERIES CORP	Industrie	0,58	Italien
MTU AERO ENGINES AG CONV REGS .05% 18 Mar 2027	Industrie	0,55	Deutschland
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	0,55	Taiwan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds wies durchgehend einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (USD), 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 30 % FTSE Convertible Global Focus Index (USD) und 10 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 49 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 24 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

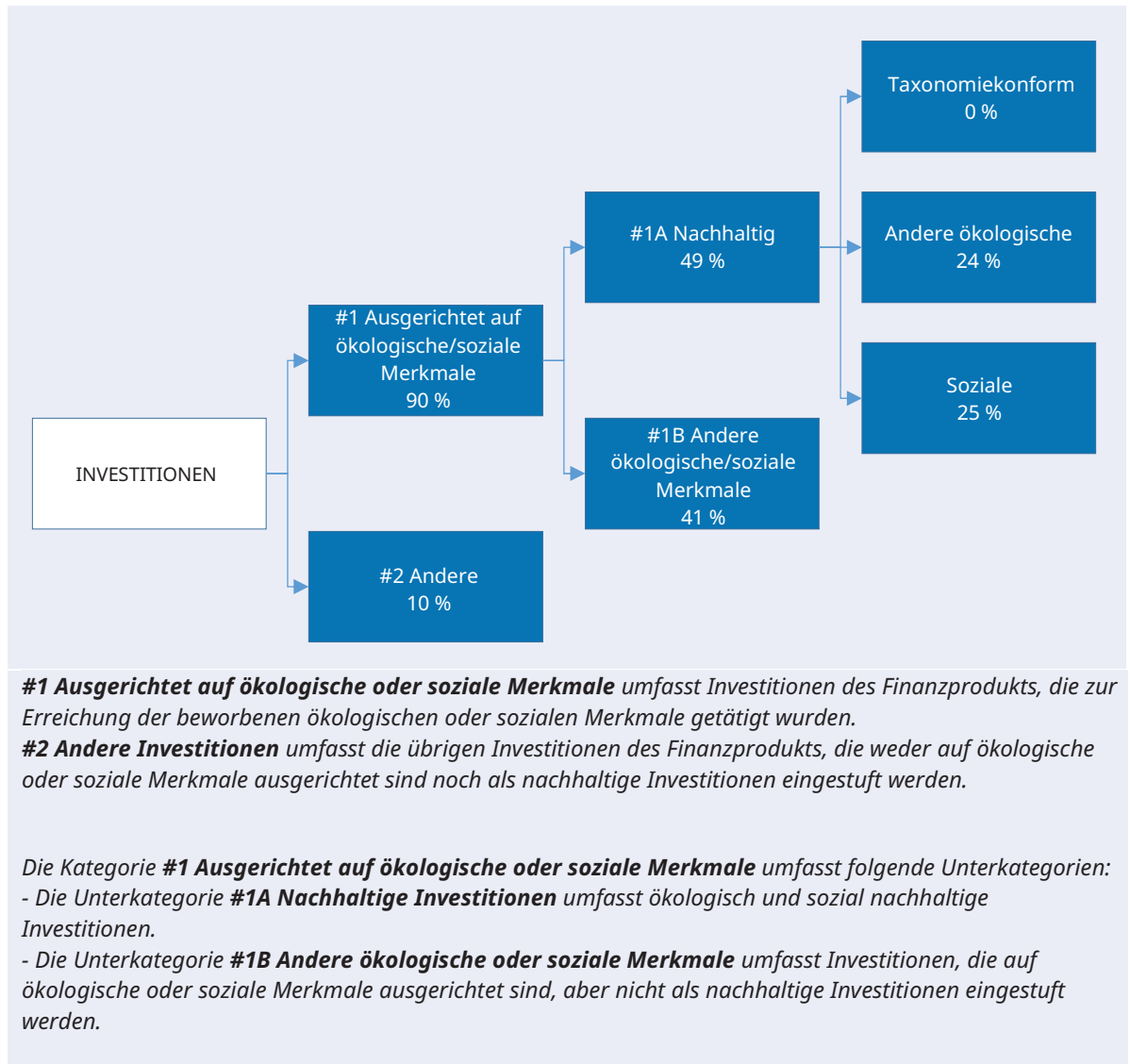
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	11,56
Industrie	Investitionsgüter	7,31
Industrie	Freizeit	4,30
Industrie	Grundstoffindustrie	3,61
Industrie	Gesundheitswesen	2,84
Industrie	Einzelhandel	2,20
Industrie	Immobilien	2,11
Industrie	Transport	1,91
Industrie	Telekommunikation	1,87
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,84
Industrie	Dienstleistungen	1,62
Industrie	Automobilindustrie	1,51
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,04
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,77
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,65
Industrie	Gasverteilung	0,51
Industrie	Konsumgüter	0,36
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,10
Industrie	Integrierte Energie	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	11,61
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,33
Finanzwesen	Versicherung	1,68
Staatsanleihen von Schwellenländern		5,71
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	5,49
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,97
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,87
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,26
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,07
Grundstoffe	Grundstoffe	3,77
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	3,30
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,77
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,46
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,24
Versorger	Versorger	0,14
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,07
Versorger	Gasverteilung	0,04
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,77
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,44
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,27
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,23
Energie	Energie	0,10

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,09
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,30
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	0,31
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,57
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,50
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,30
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,23
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,27
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,17
Barmittel	Bareinschüsse	1,19
Barmittel	Barmittel	-0,46
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,54
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,14
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,01
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,62
Supranational		0,28
Nicht zugewiesen		0,19
Ausländische Staatsanleihen		0,18
Staatsanleihen von Industrieländern		0,15
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,01
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,10
Derivate	Kreditderivate	-0,27

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

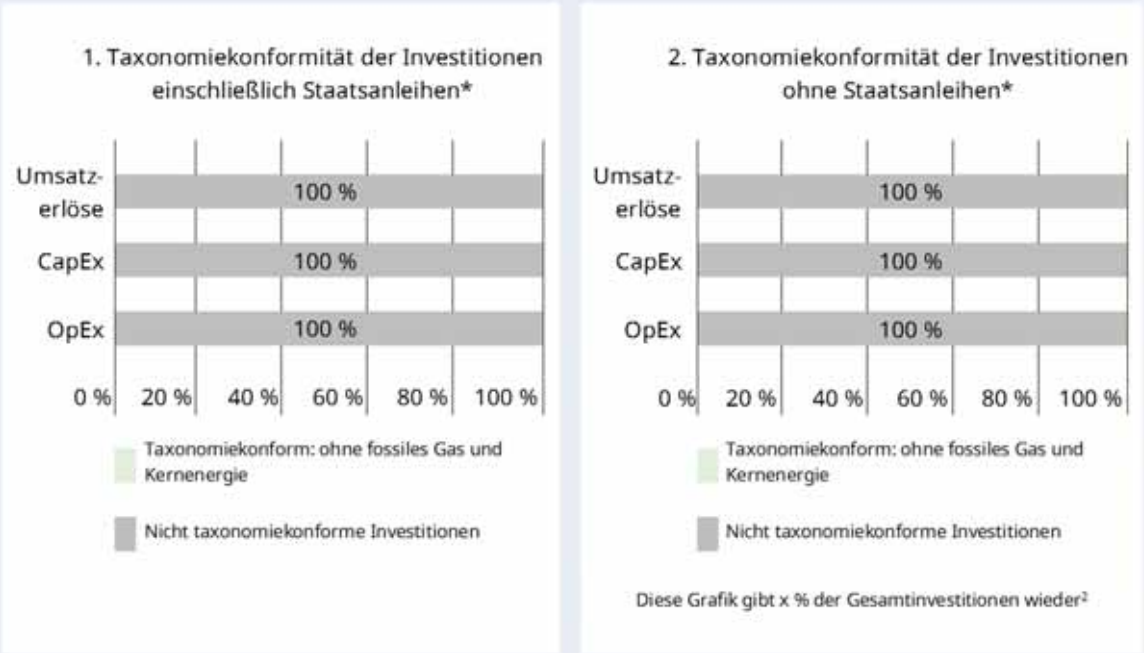
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NT1L407KR1IF71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in USD abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (in USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in USD abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in USD abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 25. November 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,7 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,9 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	69
September 2023 bis Dezember 2023	31

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	0,7	-1,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,5	-2,2
September 2023 bis Dezember 2023	0,6	-3,0

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten. Ab 2025 wurden die zugrunde liegenden Positionen aller Schroders-Fonds einzeln bewertet und trugen zum Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen des Fonds bei. Gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Dies erfolgte über den Titelauswahlprozess bei zugrunde liegenden Strategien. Beispielsweise bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des eigenen Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind: Wir haben mit einem Emittenten aus der Facheinzelhandelsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeiter (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Lebensmittel und Drogerie.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	76
Menschenrechte	47
Corporate Governance	36
Naturkapital und Biodiversität	27
Humankapitalmanagement	23
Diversität und Inklusion	14

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 25. November 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 15 Nov 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	3,07	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 3.875% 15 Aug 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	2,97	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 3.5% 15 Feb 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,93	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 3.375% 15 May 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,90	USA
SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,57	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 15 Feb 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	2,26	USA
TREASURY SEC. .25% 30 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,01	USA
TREASURY NOTE SR GOVT .875% 30 Sep 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,91	USA
TREASURY NOTE SR GOVT .625% 31 Mar 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 01 May 2025	Barmitteläquivalente	1,61	USA
SISF GLOBAL INNOVATION I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,48	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,33	Luxemburg
SISF EM LOCAL CCY BOND I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,02	Luxemburg
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,00	Luxemburg
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,00	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in USD abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in USD abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in USD abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 63 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 46 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

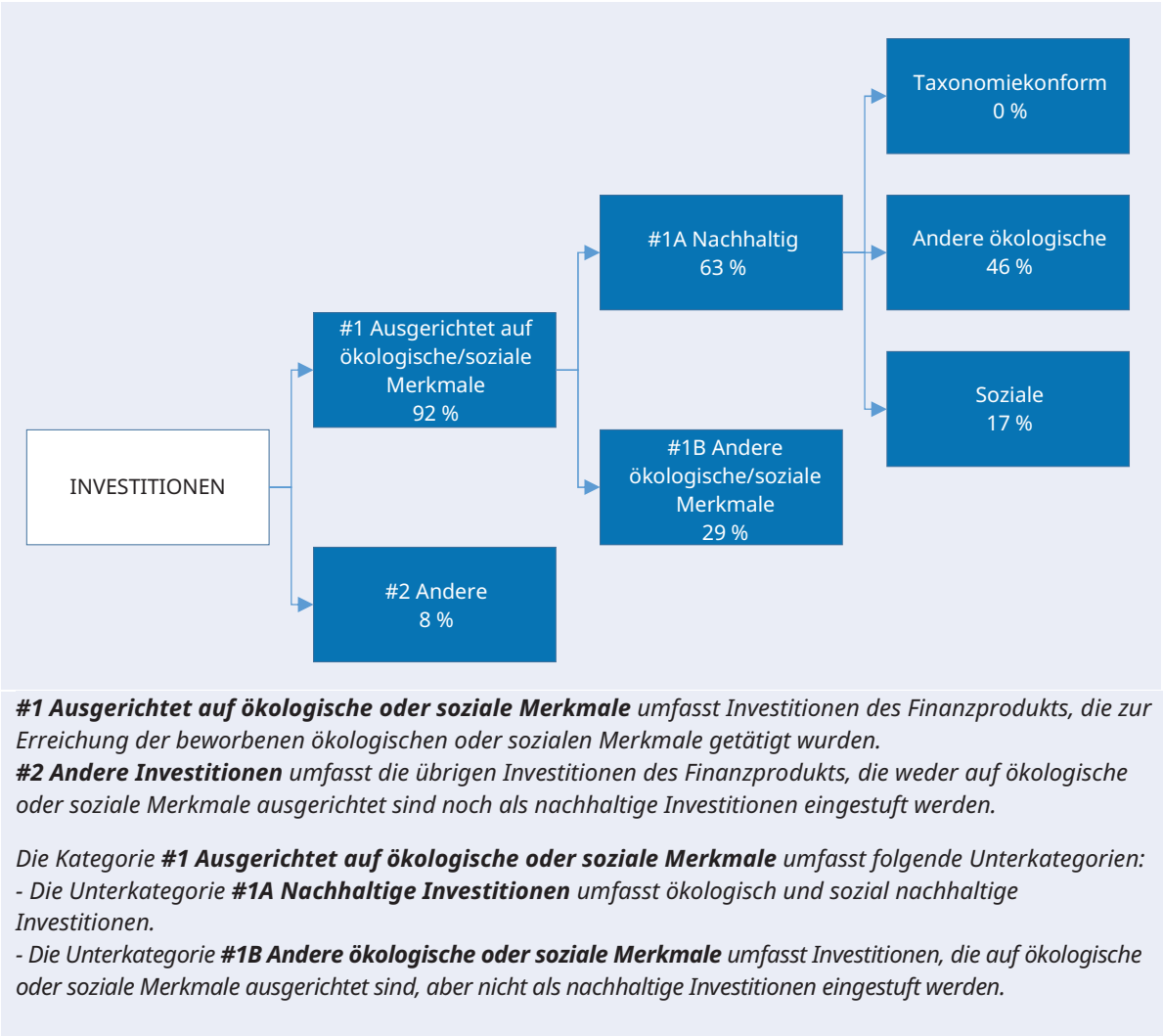
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie	4,51
Industrie	Gesundheitswesen	3,94
Industrie	Medien	2,99
Industrie	Investitionsgüter	2,34
Industrie	Konsumgüter	2,25
Industrie	Automobilindustrie	2,04
Industrie	Technologie und Elektronik	1,99
Industrie	Grundstoffindustrie	1,90
Industrie	Immobilien	1,90

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Einzelhandel	1,76
Industrie	Telekommunikation	1,74
Industrie	Freizeit	1,27
Industrie	Transport	0,96
Industrie	Dienstleistungen	0,80
Staatsanleihen von Industrieländern		20,64
Finanzwesen	Bankwesen	7,13
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,55
Finanzwesen	Versicherung	2,15
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,40
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,19
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,30
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,19
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,43
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,42
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,30
Banken	Banken	1,91
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,85
Medien und Unterhaltung	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,33
Medien und Unterhaltung	Unterhaltung	0,50
Investitionsgüter	Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,59
Investitionsgüter	Elektrische Anlagen	0,51
Investitionsgüter	Maschinen	0,44
Investitionsgüter	Industriekonglomerate	0,15
Investitionsgüter	Bauprodukte	0,10
Investitionsgüter	Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,00
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,78
Software und softwarebezogene Dienstleistungen	Software	1,40
Software und softwarebezogene Dienstleistungen	IT-Dienste	0,05
Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	Pharmazeutika	0,84
Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	Life Sciences Tools & Dienstleistungen	0,09
Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	Biotechnologie	0,08
Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	Broadline-Einzelhandel	0,59
Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	Facheinzelhandel	0,21
Finanzdienstleistungen	Kapitalmärkte	0,34
Finanzdienstleistungen	Finanzdienstleistungen	0,26
Finanzdienstleistungen	Konsumentenkredite	0,12
Technologie-Hardware und Ausrüstung	Technologie-Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	0,44
Technologie-Hardware und Ausrüstung	Kommunikationsausrüstung	0,17
Technologie-Hardware und Ausrüstung	Elektronische Ausrüstung, Geräte und Komponenten	0,09

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Medizinische Ausrüstung und medizinisches Zubehör	0,30
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Leistungserbringer und Dienstleistungen im Gesundheitswesen	0,12
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Medizintechnik	0,01
Energie	Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,42
Automobile und Autoteile	Automobilsektor	0,30
Automobile und Autoteile	Autoteile	0,06
Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	Getränke	0,22
Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	Lebensmittelprodukte	0,14
Grundstoffe	Chemie	0,24
Grundstoffe	Metalle und Bergbau	0,05
Grundstoffe	Baustoffe	0,04
Grundstoffe	Behälter und Verpackungen	0,00
Haushalts- und Körperpflegeprodukte	Haushaltsprodukte	0,17
Haushalts- und Körperpflegeprodukte	Körperpflegeprodukte	0,16
Gebrauchsgüter und Bekleidung	Gebrauchsgüter	0,18
Gebrauchsgüter und Bekleidung	Textilien, Bekleidung & Luxusgüter	0,12
Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	Professionelle Dienstleistungen	0,25
Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	Gewerbliche Dienstleistungen und Lieferungen	0,04
Versorger	Stromversorger	0,28
Verbraucherdienstleistungen	Hotels, Restaurants und Freizeit	0,23
Nicht zugewiesen		0,19
Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,19
Telekommunikationsdienstleistungen	Drahtlose Telekommunikationsdienstleistungen	0,12
Telekommunikationsdienstleistungen	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,02
Transport	Bodentransport	0,12
Verbriefungen	Asset Backed	0,11
Versicherung	Versicherung	0,11
Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	Spezialisierte REITs	0,04
Barmittel	Andere	0,00

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

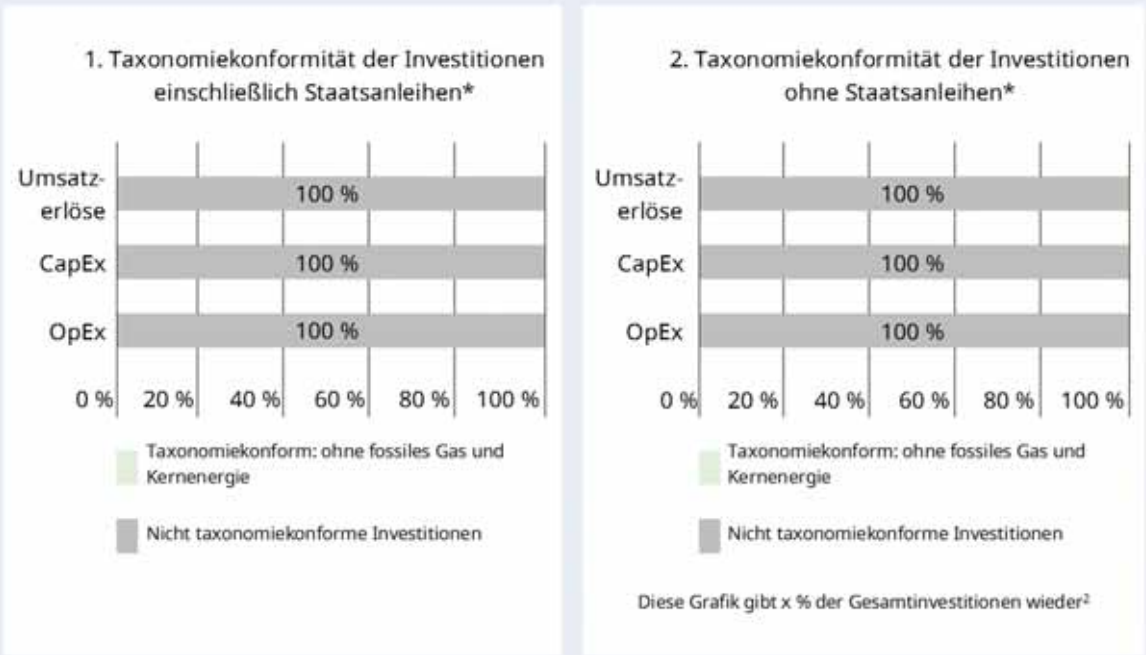
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 17 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 25. November 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): TLC5LFN105XXSK6FZ338

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,7 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Flüchtlinge: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund der Unterbringung von Flüchtlingen. Berechnung durch Multiplikation der Anzahl der pro Land akzeptierten Flüchtlinge, verrechnet mit intern und international vertriebenen Personen, mit dem geschätzten Nutzen pro Flüchtling; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

- **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Malaysia zum Thema Klimawandel (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Mexiko. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Chile ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	3
Corporate Governance	2
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN	Staatsanleihen von	3,99	Brasilien
10% 01 Jan 2035	Schwellenländern		
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M	Staatsanleihen von	2,84	Mexiko
7.75% 13 Nov 2042	Schwellenländern		
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 8%	Staatsanleihen von	2,74	Mexiko
07 Nov 2047	Schwellenländern		
HUNGARY (GOVERNMENT) SR 35/A 7% 24 Oct 2035	Staatsanleihen von	2,57	Ungarn
	Schwellenländern		
POLAND (REPUBLIC OF) SR 1034 5% 25 Oct 2034	Staatsanleihen von	2,56	Polen
	Schwellenländern		
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN	Staatsanleihen von	2,34	Brasilien
10% 01 Jan 2031	Schwellenländern		
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.18% 24 Jul 2037	Staatsanleihen von	2,05	Indien
	Schwellenländern		
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.54% 23 May 2036	Staatsanleihen von	1,98	Indien
	Schwellenländern		
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.18% 14 Aug 2033	Staatsanleihen von	1,96	Indien
	Schwellenländern		
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL S SR NTN	Staatsanleihen von	1,95	Brasilien
10% 01 Jan 2033	Schwellenländern		
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.5%	Staatsanleihen von	1,73	Mexiko
26 May 2033	Schwellenländern		
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2044 8.75% 31	Staatsanleihen von	1,71	Südafrika
Jan 2044	Schwellenländern		
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul	Staatsanleihen von	1,69	Malaysia
2034	Schwellenländern		
TREASURY BILL SR GOVT 0% 03 Jul 2025	Barmitteläquivalente	1,61	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 05 Jun 2025	Barmitteläquivalente	1,52	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

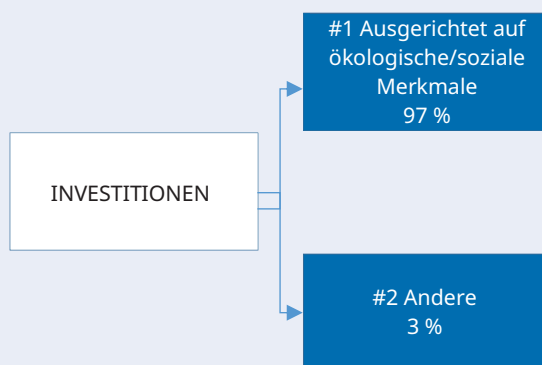
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		60,40
Staatsanleihen von Schwellenländern	Finanzdienstleistungen	0,79
Ausländische Staatsanleihen		12,51
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	12,01
Staatsanleihen von Industrieländern		4,43
Industrie	Grundstoffindustrie	1,05
Industrie	Transport	0,70
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,44
Industrie	Telekommunikation	0,22
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,15
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,15
Industrie	Integrierte Energie	0,10
Industrie	Freizeit	0,10
Industrie	Technologie und Elektronik	0,10
Industrie	Immobilien	0,06
Industrie	Einzelhandel	0,04
Industrie	Dienstleistungen	0,03
Barmittel	Barmittel	2,25
Barmittel	Bareinschüsse	0,53
Supranational		2,50
Finanzwesen	Bankwesen	0,56
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,46
Behörden		0,28
Staatlich Garantiert		0,16
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,07
Derivate	Kreditderivate	0,22
Derivate	Devisenderivate	-0,31

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

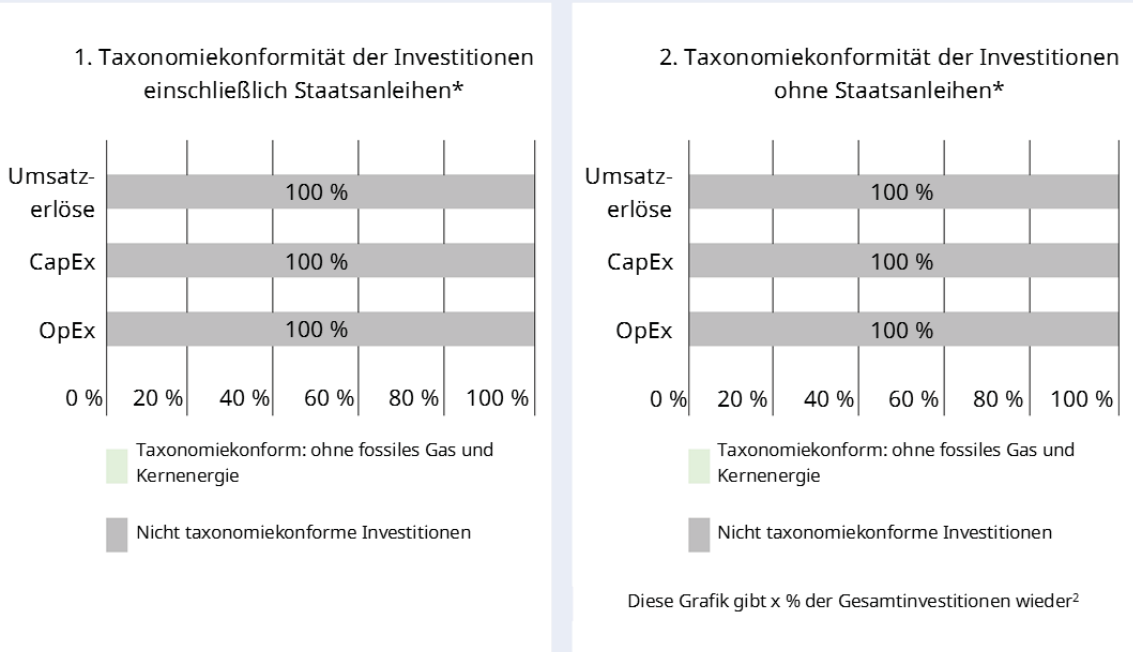
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GRJ5K0KUG41F58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Euro Corporate (1-5 Y)(BBB) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,4 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	60
Januar 2024 bis Dezember 2024	59
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	50

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	-1,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,2	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,2	-2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	5,3	

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

* Am 21. September 2023 verpflichtete sich der Fonds, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufzuweisen als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index auf. Daher wird kein Benchmark-Wert für 2022 angezeigt, und der Benchmark-Wert für 2023 ist ein gewichteter Durchschnitt der letzten vier Monate des Jahres.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.
- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einer in Großbritannien ansässigen Bank über die Klimaaufsicht, einschließlich ihrer Reaktion auf Klimarisiken und die Ausweitung der finanzierten Emissionsziele (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6), ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem ebenfalls in Spanien ansässigen Stromversorger. Darüber hinaus haben wir uns mit der deutschen Regierung in Bezug auf die Natur ausgetauscht, einschließlich der Zukunft grüner Finanzierungen und Anleihen mit ESG-Kennzeichnung (PAIs 7, 8 und 9).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	43
Corporate Governance	35
Menschenrechte	11
Naturkapital und Biodiversität	10
Humankapitalmanagement	7
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ATHENE GLOBAL FUNDING SR REGS 4.6472% 05 Mar 2027	Finanzwesen	2,13	USA
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANC SR REGS 2.528% 19 Aug 2027	Industrie	1,05	Deutschland
MORGAN STANLEY SR CORP 3.026% 05 Apr 2028	Finanzwesen	1,04	USA
BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 2.599% 10 Jun 2027	Finanzwesen	1,02	Kanada
BANK OF NOVA SCOTIA SR CORP 7.35% 27 Apr 2085	Finanzwesen	0,95	Kanada
WINTERSHALL DEA FINANCE BV SR REGS 3.83% 03 Oct 2029	Industrie	0,87	Deutschland
VAR ENERGI ASA SR REGS 3.875% 12 Mar 2031	Industrie	0,87	Norwegen
EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FU SR 144A 4.875% 19 Nov 2027	Finanzwesen	0,86	USA
ALIAxis FINANCE SA SR REGS .875% 08 Nov 2028	Industrie	0,83	Belgien
SSE PLC SR REGS 4% 31 Dec 2079	Versorger	0,82	Vereinigtes Königreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.4% 18 Apr 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	0,79	Deutschland
MVM ENERGETIKA ZRT SR REGS .875% 18 Nov 2027	Versorger	0,77	Ungarn
RAIFFEISENBANK AS SR REGS 4.959% 05 Jun 2030	Finanzwesen	0,74	Tschechien
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,70	Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.2% 13 Apr 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	0,69	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Euro Corporate (1-5 Y)(BBB), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 60 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 38 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

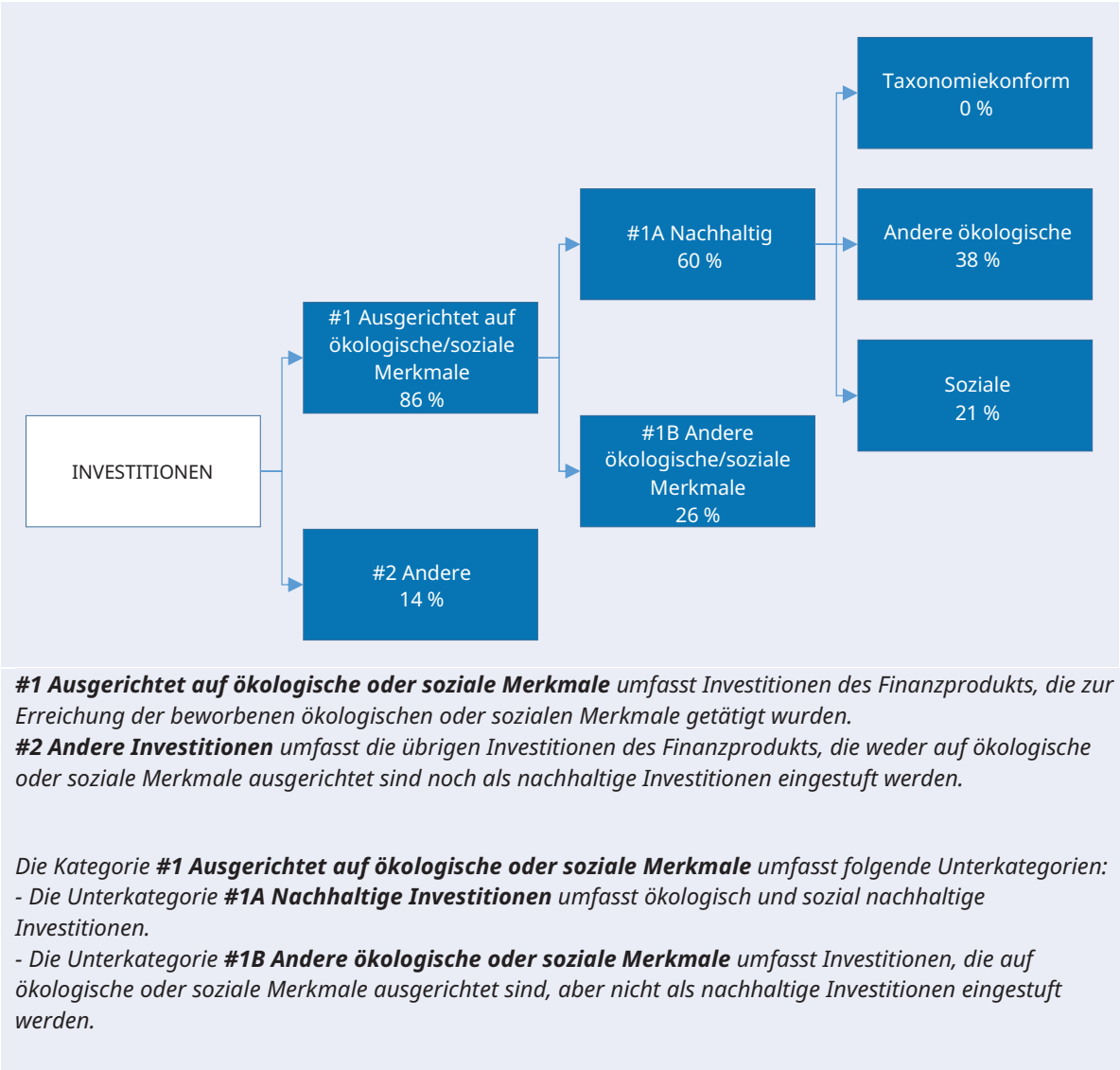
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	7,66
Industrie	Gesundheitswesen	4,93
Industrie	Automobilindustrie	4,79
Industrie	Transport	4,26
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	3,71
Industrie	Grundstoffindustrie	2,70
Industrie	Dienstleistungen	2,24
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,20

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	1,98
Industrie	Telekommunikation	1,61
Industrie	Freizeit	1,18
Industrie	Einzelhandel	1,13
Industrie	Konsumgüter	1,09
Industrie	Integrierte Energie	1,04
Industrie	Technologie und Elektronik	1,01
Industrie	Gasverteilung	0,35
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,13
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,08
Finanzwesen	Bankwesen	25,52
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,08
Finanzwesen	Versicherung	6,25
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,18
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,91
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,49
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,71
Versorger	Gasverteilung	0,11
Ausländische Staatsanleihen		3,15
Staatsanleihen von Industrieländern		3,08
Barmittel	Barmittel	1,48
Barmittel	Bareinschüsse	-0,05
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,18
Staatlich Garantiert		0,23
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,06
Derivate	Zinsderivate	0,28
Derivate	Devisenderivate	0,03
Derivate	Kreditderivate	-0,06
Verbriefungen	Asset Backed	0,24
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

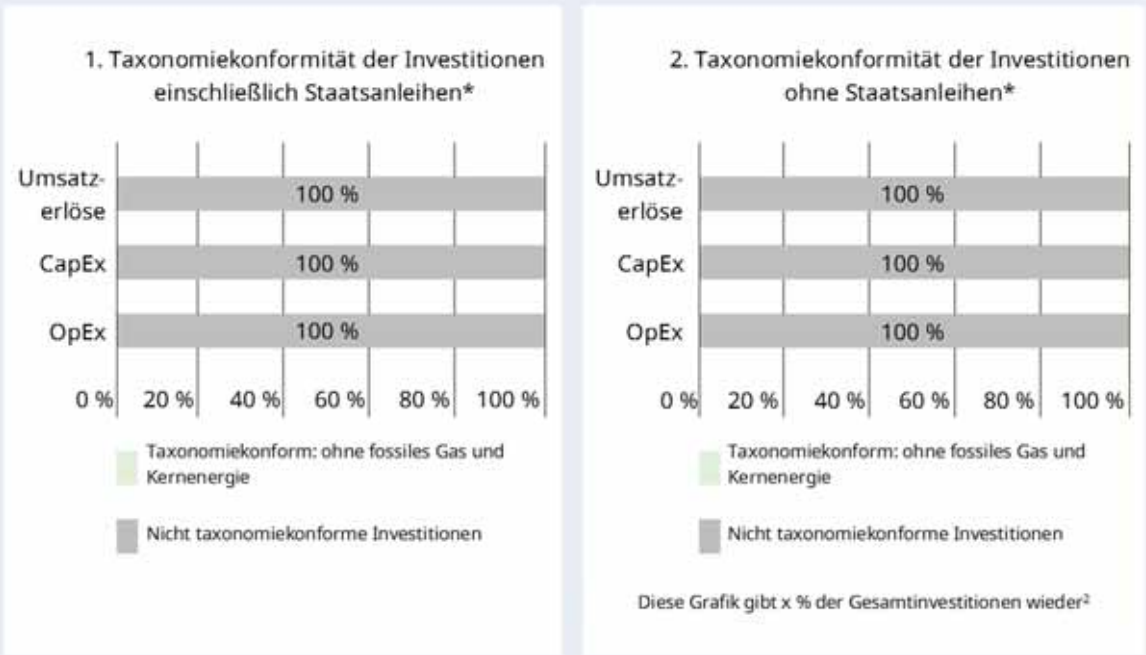
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätig-

keiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FIRE2DG9WO1K16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Anteil der nachhaltigen Anlagen am Long-Engagement des Fonds am Ende des Bezugszeitraums. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Für zusätzlichen Kontext: Im Verhältnis zum Bruttoengagement des Fonds betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums 34 %. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schließt Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Fonds verwendete Derivate in großem Umfang, um seine Anlagestrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums betrug 12,8 %. Damit war der Wert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher als null. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Alkohol
- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Tabak

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Alle oben aufgeführten gesellschaftlichen oder ökologischen Kosten wurden negativ bewertet, trugen jedoch positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei. Dies liegt daran, dass sie Short-Positionen darstellen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen einen positiven Beitrag zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds leisten.

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäß dieser Vorgabe entfielen zum Ende des Bezugszeitraums 63 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden). Für zusätzlichen Kontext: Der Anlageverwalter investierte 34 % des Bruttoengagements des Fonds in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert entspricht dem prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (Brutto)	Fonds (Long)
Januar 2025 bis Dezember 2025	34	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	28	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	31	65
August 2022 bis Dezember 2022	31	63

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	12,8
Januar 2024 bis Dezember 2024	17,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	20,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	34,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen - geschätzter ökologischer und gesellschaftlicher Nutzen von Aktivitäten und Technologien, die eine systemweite Verringerung der Kohlenstoffemissionen ermöglichen, einschließlich der Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen und der Investitionen des Landes in saubere Energie. Berechnung nach dem sozialen Nutzen aus vermiedenen Emissionen, der pro Einheit des Produkts oder der Dienstleistung, das/die die Emissionseinsparungen liefert, zugeordnet wird;
- Hohe Gehälter - geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation - geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

Sanitäreinrichtungen; geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Long-Positionen in einzelnen Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss aus seinem Long-Engagement Long-Positionen in einzelnen Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Emittenten aus der Fracht- und Logistikbranche mit Sitz in Deutschland zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in Deutschland.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	6
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die ausgewiesenen Engagements können Engagements umfassen, die Short-Positionen, Barmitteln, Derivaten, Organismen für gemeinsame Anlagen, Schuldtiteln und Pensionsgeschäften des Fonds zugeordnet sind. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 größten Investitionen nach Nettoengagement (in % des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
KERRY GROUP PLC	Basiskonsumgüter	3,37	Irland
HISCOX LTD	Finanzen	3,24	Vereinigtes Königreich
IMI PLC	Industrie	3,13	Vereinigtes Königreich
KONINKLIJKE KPN NV	Kommunikationsdienstleistungen	3,04	Niederlande
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	Zyklische Konsumgüter	2,72	USA
DNB BANK	Finanzen	2,65	Norwegen
KINGSPAN GROUP PLC	Industrie	2,63	Irland
SAGE GROUP PLC	Informationstechnologie	2,56	Vereinigtes Königreich
NEXT PLC	Zyklische Konsumgüter	2,52	Vereinigtes Königreich
RYANAIR HOLDINGS PLC	Industrie	2,40	Italien
RELX PLC	Industrie	2,36	Vereinigtes Königreich
ANTOFAGASTA PLC	Grundstoffe	2,27	Chile
PRYSMIAN	Industrie	2,25	Italien
SIRIUS REAL ESTATE LIMITED LTD	Immobilien	2,22	Deutschland
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finanzen	2,02	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste basiert auf dem durchschnittlichen Nettoengagement des Fonds in % des NIW an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums. Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBoR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

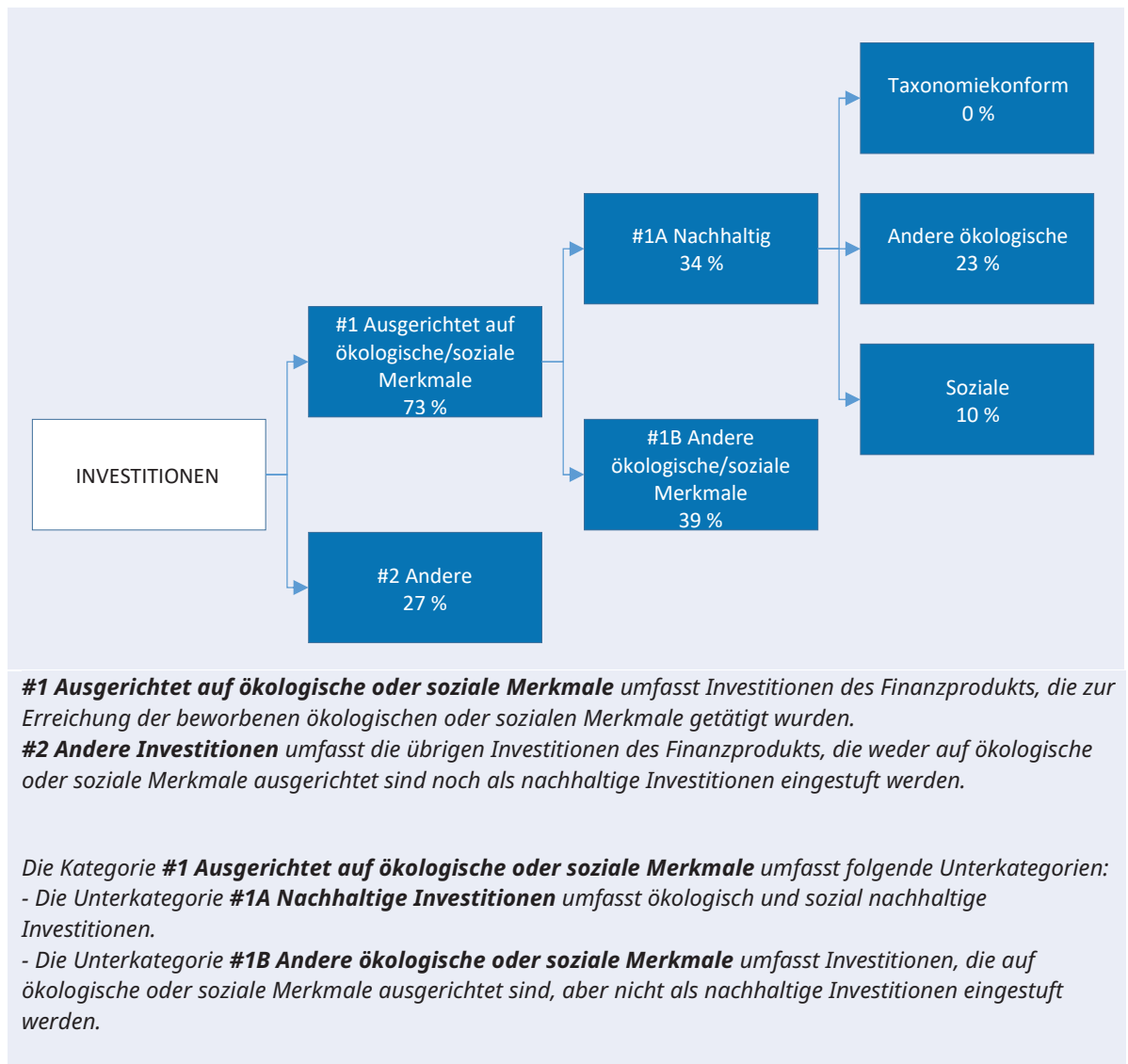
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 73 % des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums 34 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 10 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums 63 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. 44 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente waren von #2 Andere Investitionen aufgrund der Long/Short-Natur der Anlagestrategie des Fonds ausgeschlossen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds hat sich jedoch verpflichtet, mindestens 10 % seines Long-Engagements nachhaltig zu investieren, und während des Bezugszeitraums entfielen 63 % der Long-Positionen des Fonds auf nachhaltige Investitionen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Diese Verrechnung erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden in den folgenden Wirtschaftssektoren Investitionen auf Basis des Brutto- und Nettoengagements (in % des NIW) getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	% des Vermögens (Netto)	% des Vermögens (Brutto)
Industrie	Investitionsgüter	10,31	33,20
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,17	5,93
Industrie	Transport	-1,97	9,28
Finanzen	Banken	-3,32	12,96
Finanzen	Finanzdienstleistungen	-6,94	9,35
Finanzen	Versicherung	3,75	8,17
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-4,16	5,57
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-0,39	13,96
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	-1,76	1,76
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,31	1,70
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-2,53	7,57
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,42	4,78
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,31	5,12
Grundstoffe	Grundstoffe	3,40	12,24
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	-1,44	3,39
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	-1,02	7,10
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	-1,78	1,78
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,52	5,73
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,70	2,23
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	-1,75	1,75
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,31	6,56
Energie	Energie	-0,03	7,33
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,51	2,52
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	2,18	2,26
Versorger	Versorger	-0,23	4,13

Die obige Liste basiert auf dem durchschnittlichen Brutto- und Nettoengagement des Fonds in % des NIW an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums. Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBoR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

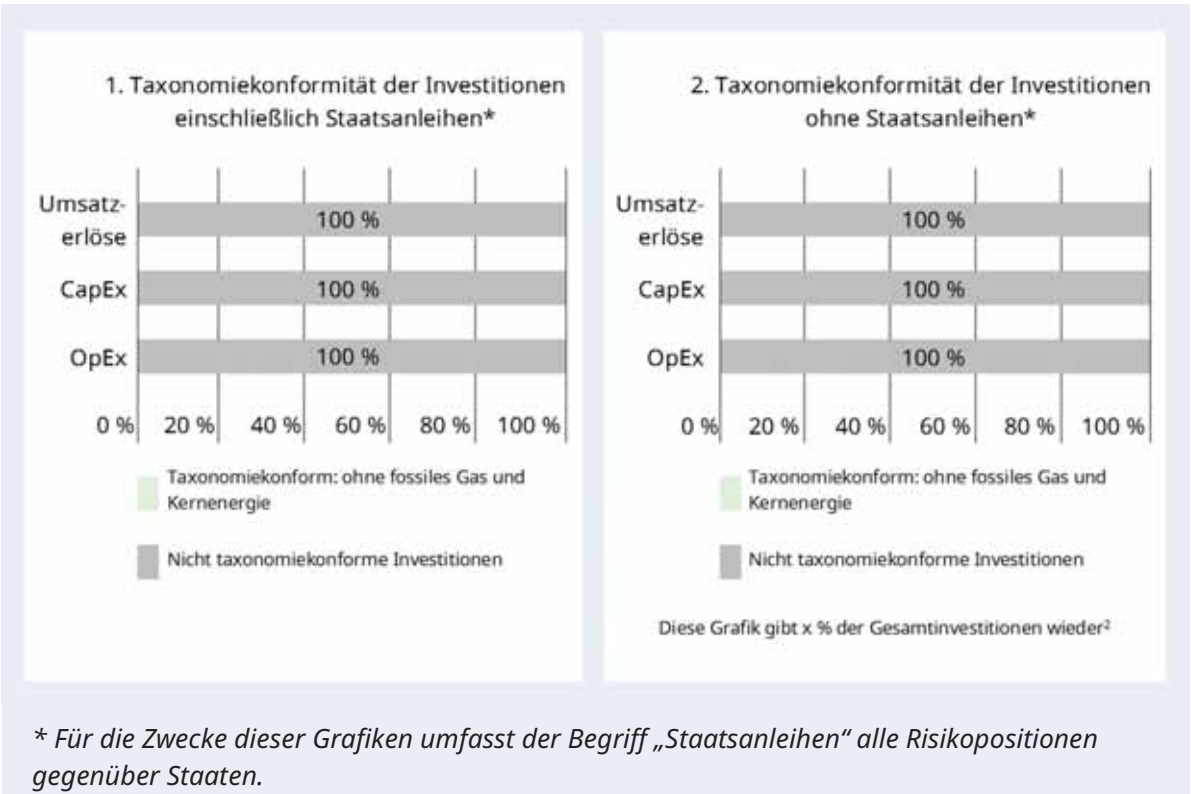
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum Ende des Bezugszeitraums investierte der Fonds 23 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 44 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der Taxonomie konform waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum Ende des Bezugszeitraums investierte der Fonds 10 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 19 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Barmittel und Barmitteläquivalente waren von #2 Andere Investitionen aufgrund der Long/Short-Natur der Anlagestrategie des Fonds ausgeschlossen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 61XW5S6PT0DGAORX3X38

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,9 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	73
August 2022 bis Dezember 2022	78

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,4	1,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,9	1,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,2	1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Frankreich zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Italien. Wir haben auch mit einem in Italien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	38
Corporate Governance	21
Menschenrechte	12
Naturkapital und Biodiversität	11
Diversität und Inklusion	9
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
SCHRODER ISF SECURITISED CREDIT EUR HEDGED	Gemeinsame Anlagen	5,93		Luxemburg
SISF EURO SHORT TERM BOND I THES	Gemeinsame Anlagen	2,83		Luxemburg
REPUBLIC OF FRANCE SR REGS 3.6% 25 May 2042	Ausländische Staatsanleihen	1,59		Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 4.75% 01 Sep 2044	Staatsanleihen von Industrieländern	1,13		Italien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.625% 04 May 2033	Ausländische Staatsanleihen	1,10		Mexiko
STATKRAFT AS SR REGS 3.125% 13 Dec 2026	Versorger	1,08		Norwegen
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Feb 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	0,99		Deutschland
OMERS FINANCE TRUST SR REGS 3.25% 28 Jan 2035	Kommunalobligationen	0,96		Kanada
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 1.125% 16 Jun 2027	Finanzwesen	0,95		Italien
PKO BANK HIPOTECZNY SA SR REGS 2.5% 12 Jun 2029	Finanzwesen	0,93		Polen
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA SR REGS 3.5% 11 Mar 2036	Finanzwesen	0,92		Italien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 3.2% 31 Oct 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	0,89		Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	0,85		Spanien
EUROPEAN UNION SR REGS 3.375% 04 Oct 2038	Supranational	0,81		Supranational
MFB MAGYAR FEJLESZTESI BANK ZRT SR REGS 4.375% 27 Jun 2030	Staatlich Garantiert	0,77		Ungarn

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 35 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

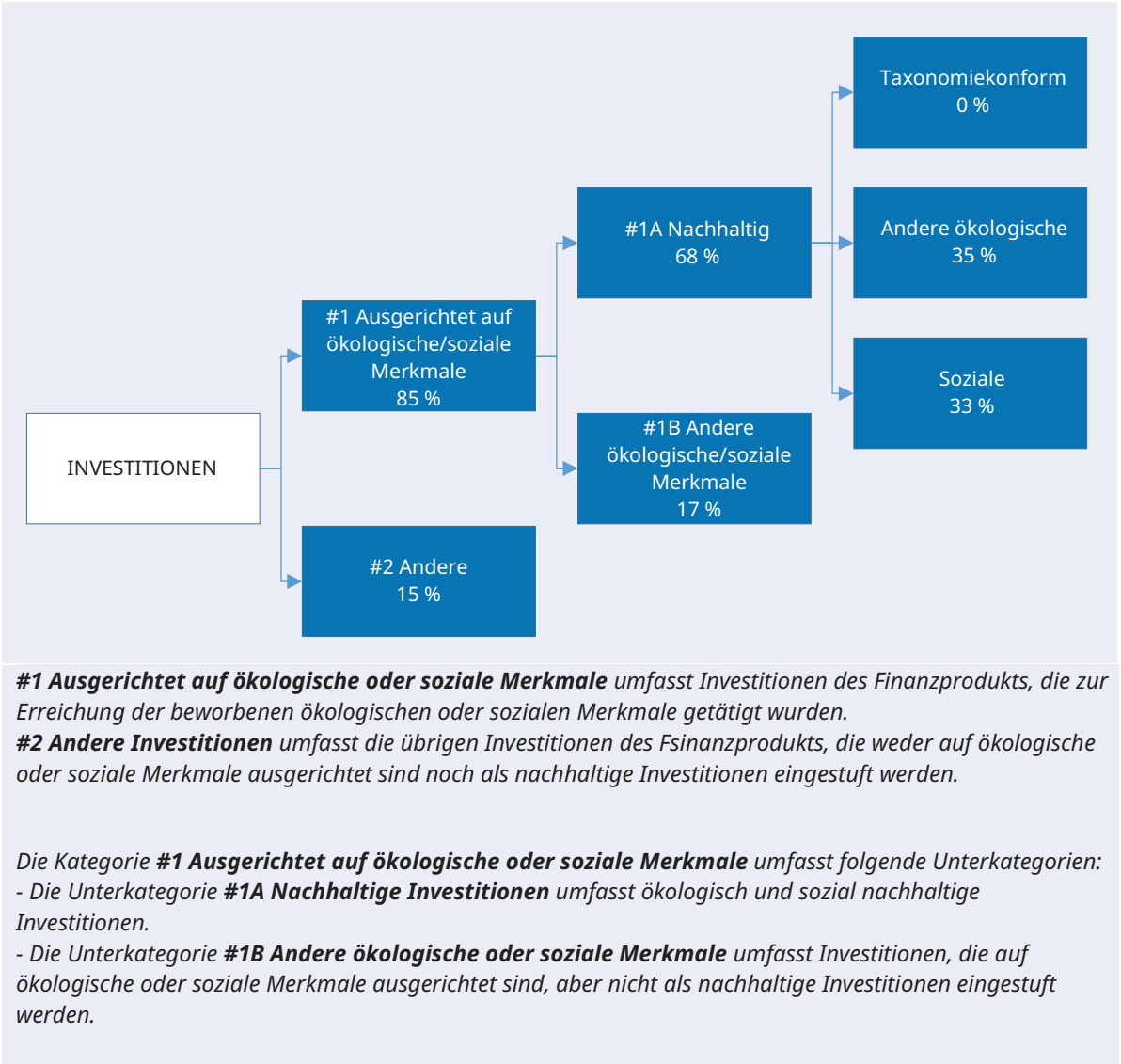
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	25,15
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,39
Finanzwesen	Versicherung	2,22
Staatsanleihen von Industrieländern		19,06
Industrie	Automobilindustrie	1,96
Industrie	Grundstoffindustrie	1,57
Industrie	Dienstleistungen	1,49
Industrie	Investitionsgüter	1,47

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	1,22
Industrie	Immobilien	0,72
Industrie	Konsumgüter	0,67
Industrie	Integrierte Energie	0,54
Industrie	Transport	0,49
Industrie	Gesundheitswesen	0,44
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,44
Industrie	Telekommunikation	0,40
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,24
Industrie	Freizeit	0,16
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,10
Industrie	Gasverteilung	0,08
Industrie	Einzelhandel	0,07
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,77
Ausländische Staatsanleihen		5,90
Kommunalobligationen		5,52
Behörden		4,48
Supranational		4,18
Staatsanleihen von Schwellenländern		3,25
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,49
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,80
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,44
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,31
Versorger	Gasverteilung	0,16
Staatlich Garantiert		1,84
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	0,87
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,22
Derivate	Kreditderivate	0,12
Derivate	Zinsderivate	0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Barmittel	Bareinschüsse	0,69
Barmittel	Barmittel	-1,92

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

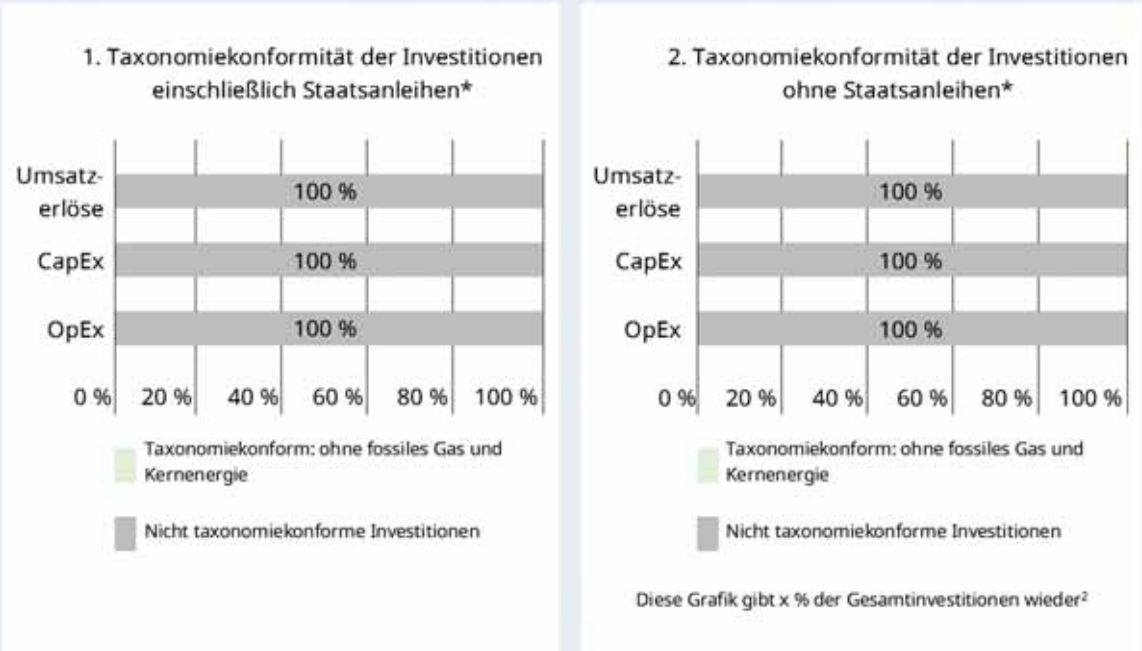
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Government Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): GQO6F0370CMTJBILPZ30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters* einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

** Bitte beachten Sie, dass zum Berichtszeitpunkt die Bewertung des Fonds niedriger war als die des Referenzwerts. Wir überwachen jedoch, wie in der vorvertraglichen Offenlegung dargelegt, die Einhaltung dieses Merkmals durch Bezugnahme auf den gewichteten Durchschnittswert des Fonds im Vergleich zum gewichteten Durchschnittswert des Referenzwerts im vorhergehenden Sechsmonatszeitraum auf Basis von Monatsenddaten und bestätigen die Konformität des Fonds im Bezugszeitraum.*

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,3 %. Wie oben erwähnt, sind diese Daten zu einem bestimmten Zeitpunkt dargestellt. Der Fonds erzielte während des Bezugszeitraums jedoch in Übereinstimmung mit unserem Rahmen zur Compliance-Überwachung einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Flüchtlinge
- Gesellschaftspolitische Stabilität

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 88 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	88
Januar 2024 bis Dezember 2024	93
Januar 2023 bis Dezember 2023	97
August 2022 bis Dezember 2022	97

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,2	2,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,4	2,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5	2,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,7	2,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Flüchtlinge: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund der Unterbringung von Flüchtlingen. Berechnung durch Multiplikation der Anzahl der pro Land akzeptierten Flüchtlinge, verrechnet mit intern und international vertriebenen Personen, mit dem geschätzten Nutzen pro Flüchtling; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Italien zum Thema nachhaltigkeitsbezogene Risiken und Geschäftstätigkeit (PAIs 7, 8 und 9) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Großbritannien. Wir haben auch mit einem in Belgien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über die Klimaaufsicht geführt (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-		Land
		werte		
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.1% 12 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	4,60		Deutschland
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 Nov 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	3,79		Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.65% 01 Dec 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	3,53		Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Nov 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,26		Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	2,21		Deutschland
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 3.85% 15 Dec 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,21		Italien
REPUBLIC OF FRANCE SR REGS 3.6% 25 May 2042	Ausländische Staatsanleihen	2,07		Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 3.65% 01 Aug 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88		Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.5% 11 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,67		Deutschland
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR REGS 144A .8% 30 Jul 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,62		Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 3.2% 31 Oct 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	1,59		Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 3.55% 31 Oct 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	1,59		Spanien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,55		Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.1% 12 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,53		Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.5% 15 Aug 2054	Staatsanleihen von Industrieländern	1,51		Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

* Bitte beachten Sie, dass wie oben angegeben zum Berichtszeitpunkt die Bewertung des Fonds niedriger war als die des Referenzwerts. Der Fonds erzielte während des Bezugszeitraums jedoch in Übereinstimmung mit unserem Rahmen zur Compliance-Überwachung einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert.

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 88 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 20 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 69 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

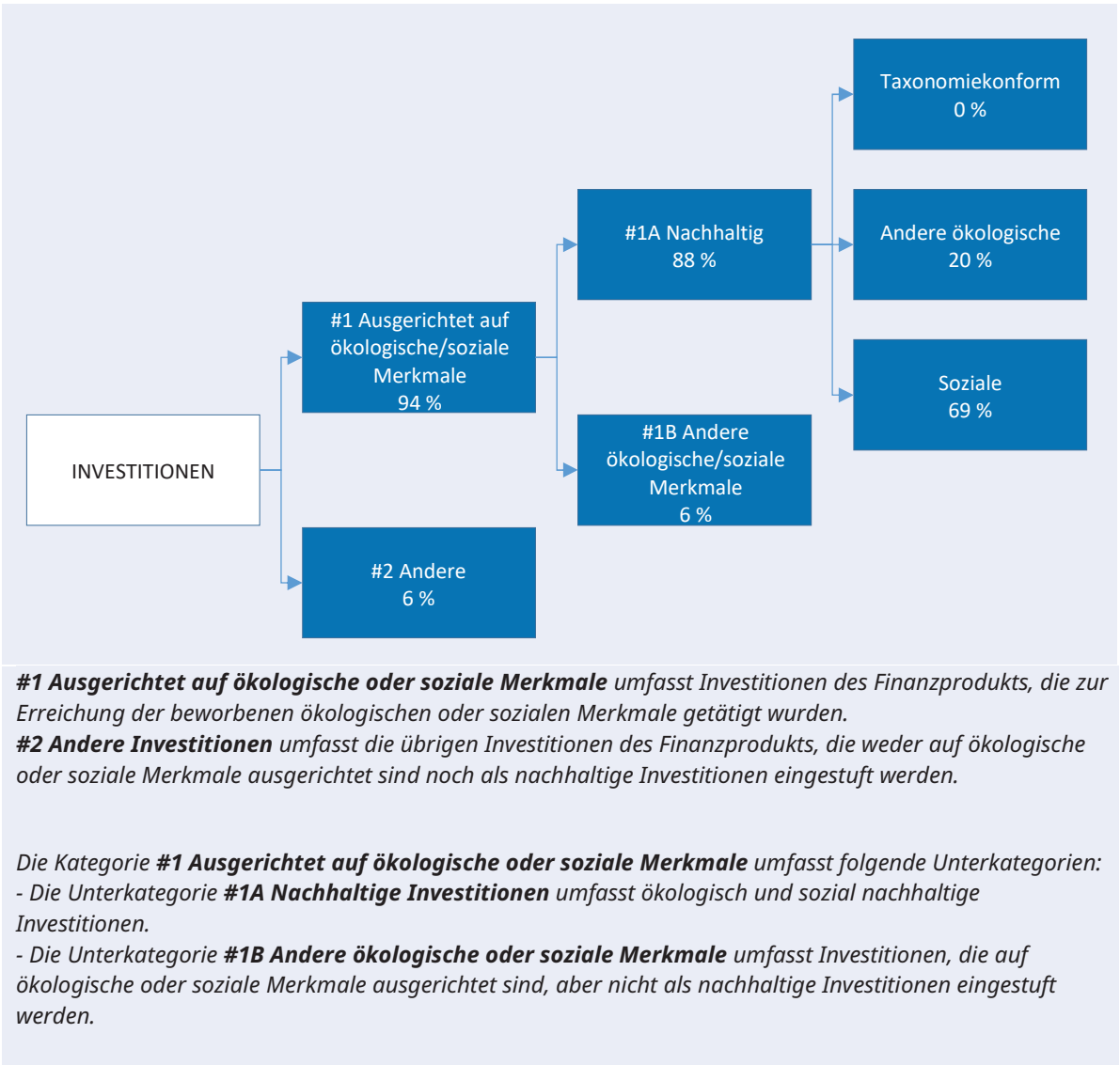
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		73,85
Finanzwesen	Bankwesen	5,32
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,38
Ausländische Staatsanleihen		4,90
Staatsanleihen von Schwellenländern		4,16
Behörden		3,86
Supranational		2,89
Kommunalobligationen		2,47
Staatlich Garantiert		1,51
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,41
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,23
Derivate	Zinsderivate	0,02
Barmittel	Bareinschüsse	0,47
Barmittel	Barmittel	-1,46

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

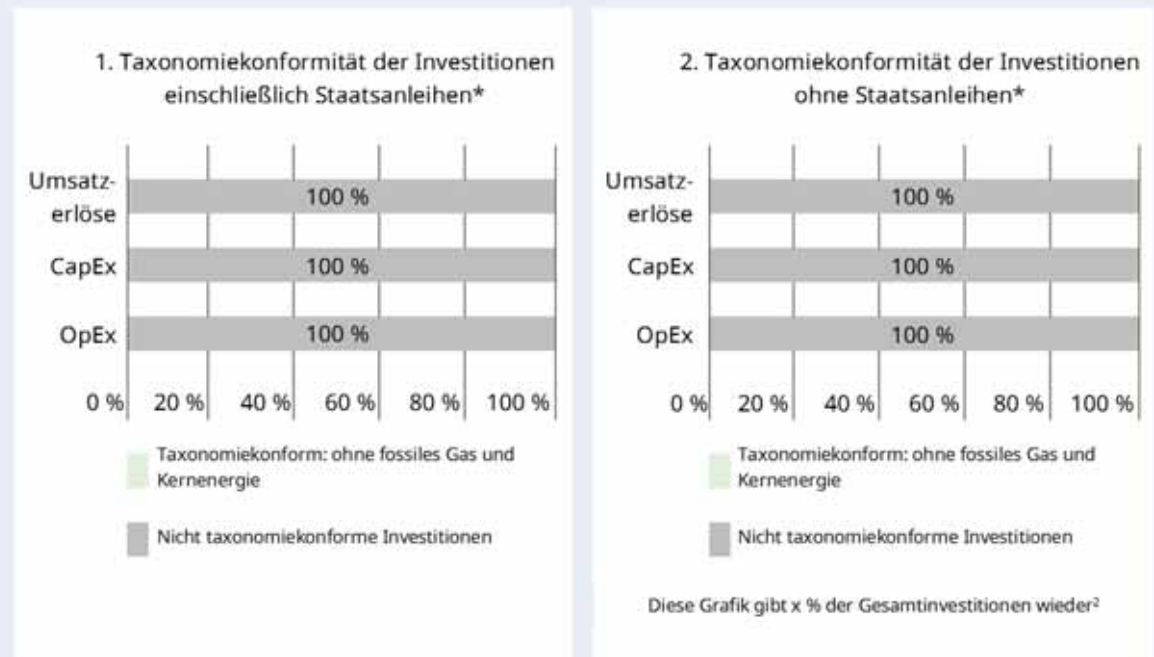
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 20 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 69 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Short Term Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): LKIIDMHWTJNCPJTJ3M14

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1–3 Y) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,7 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Gesellschaftspolitische Stabilität

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 72 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	72
Januar 2024 bis Dezember 2024	67
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	66

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	1,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,4	0,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	0,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	0,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Italien. Wir haben auch mit einem in Italien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	23
Corporate Governance	12
Menschenrechte	7
Naturkapital und Biodiversität	4
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
EUROPEAN UNION SR REGS 2.875% 06 Dec 2027	Supranational	4,26	Global
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 2.5% 24 Sep 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,92	Frankreich
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.4% 19 Oct 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,56	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,31	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2% 10 Dec 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,13	Deutschland
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,11	Frankreich
ADIF HIGH SPEED SR REGS 3.125% 31 Jan 2030	Behörden	1,76	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.65% 15 Jun 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,75	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.7% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,71	Italien
TORONTO-DOMINION BANK/THE SR REGS 3.879% 13 Mar 2026	Finanzwesen	1,57	Kanada
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Aug 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,51	Italien
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SR REGS 3.25% 18 Mar 2030	Staatlich Garantiert	1,47	Polen
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 09 May 2025	Barmitteläquivalente	1,40	Global
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,34	Spanien
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 Oct 2028	Supranational	1,33	Global

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 72 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 42 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

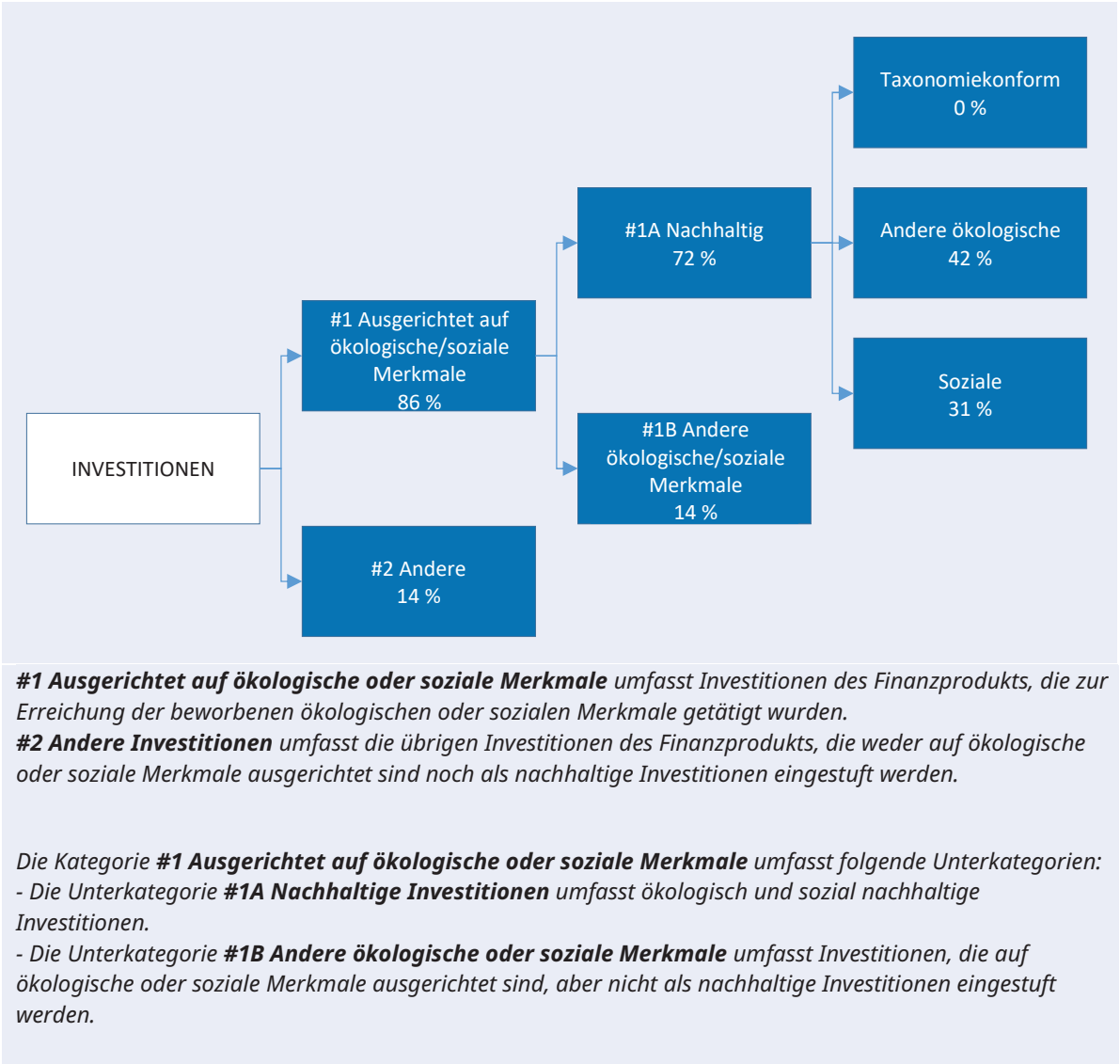
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	30,38
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,15
Finanzwesen	Versicherung	1,99
Staatsanleihen von Industrieländern		24,28
Industrie	Dienstleistungen	2,12
Industrie	Automobilindustrie	2,07
Industrie	Grundstoffindustrie	1,82
Industrie	Technologie und Elektronik	1,72

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	1,53
Industrie	Transport	0,73
Industrie	Einzelhandel	0,69
Industrie	Immobilien	0,61
Industrie	Gesundheitswesen	0,61
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,60
Industrie	Telekommunikation	0,59
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,56
Industrie	Konsumgüter	0,41
Industrie	Freizeit	0,27
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,16
Industrie	Integrierte Energie	0,04
Supranational		6,05
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,95
Behörden		3,37
Staatlich Garantiert		3,24
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,80
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,56
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,45
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,45
Ausländische Staatsanleihen		1,46
Barmittel	Barmittel	0,51
Barmittel	Bareinschüsse	0,20
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,68
Kommunalobligationen		0,49
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,45

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

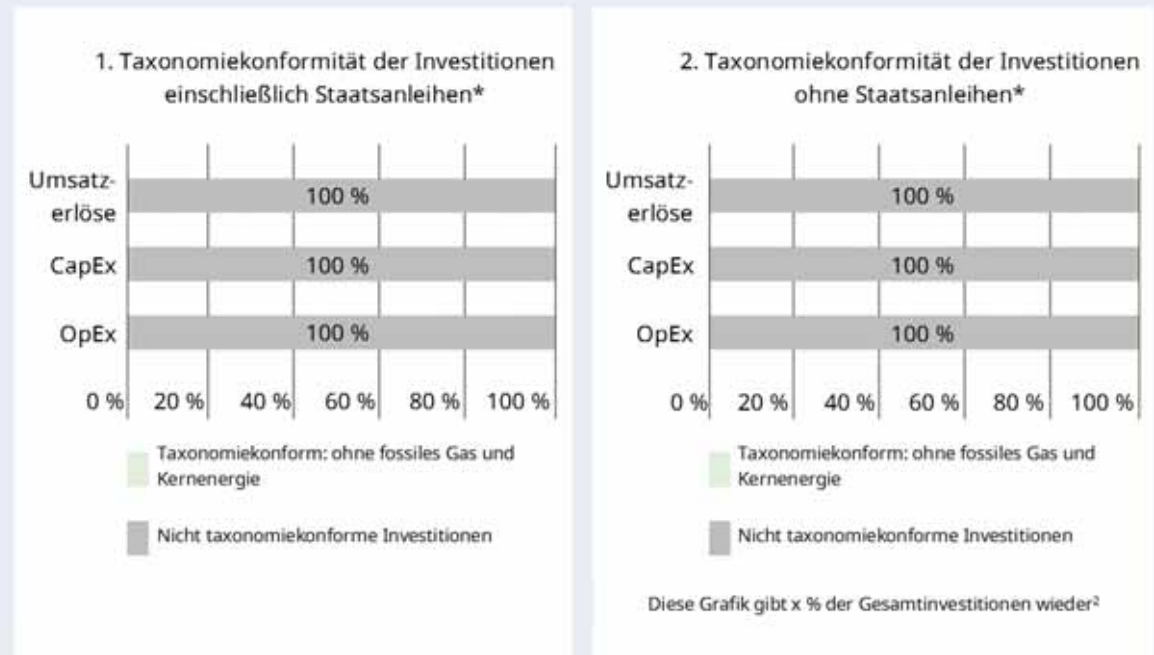
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): ITFMVE39JEIQ35YCI721

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,7 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,3 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	62
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
September 2022 bis Dezember 2022	65

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,7	0,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,2	0,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,6	-0,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,3	-0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Mexiko. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Chile ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	46
Corporate Governance	29
Menschenrechte	25
Diversität und Inklusion	12
Naturkapital und Biodiversität	11
Humankapitalmanagement	10

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	3,91	Luxemburg
JAPAN (GOVERNMENT OF) 2YR #465 SR 465 .4% 01 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,72	Japan
TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,07	USA
SISF GLOBAL CREDIT HIGH INCOME BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,03	Luxemburg
JAPAN (GOVERNMENT OF) 5YR #169 SR 169 .5% 20 Mar 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,85	Japan
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #374 SR 374 .8% 20 Mar 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	1,22	Japan
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	1,11	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #364 SR 364 .1% 20 Sep 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	1,07	Japan
US TREASURY BOND 4.125% 15 Aug 2044	Staatsanleihen von Industrieländern	1,06	USA
INDONESIA GOVERNMENT SR FR64 6.125% 15 May 2028	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,01	Indonesien
BANK OF NEW ZEALAND SR REGS 2.552% 29 Jun 2027	Finanzwesen	1,00	Neuseeland
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 28 Feb 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	0,94	USA
CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA SR REGS 3.5% 11 Mar 2036	Finanzwesen	0,90	Italien
G2 MA8879 5.5% 20 May 2053	Verbriefungen	0,82	USA
FN MA5270 5% 01 Feb 2054	Verbriefungen	0,80	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 62 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 16 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

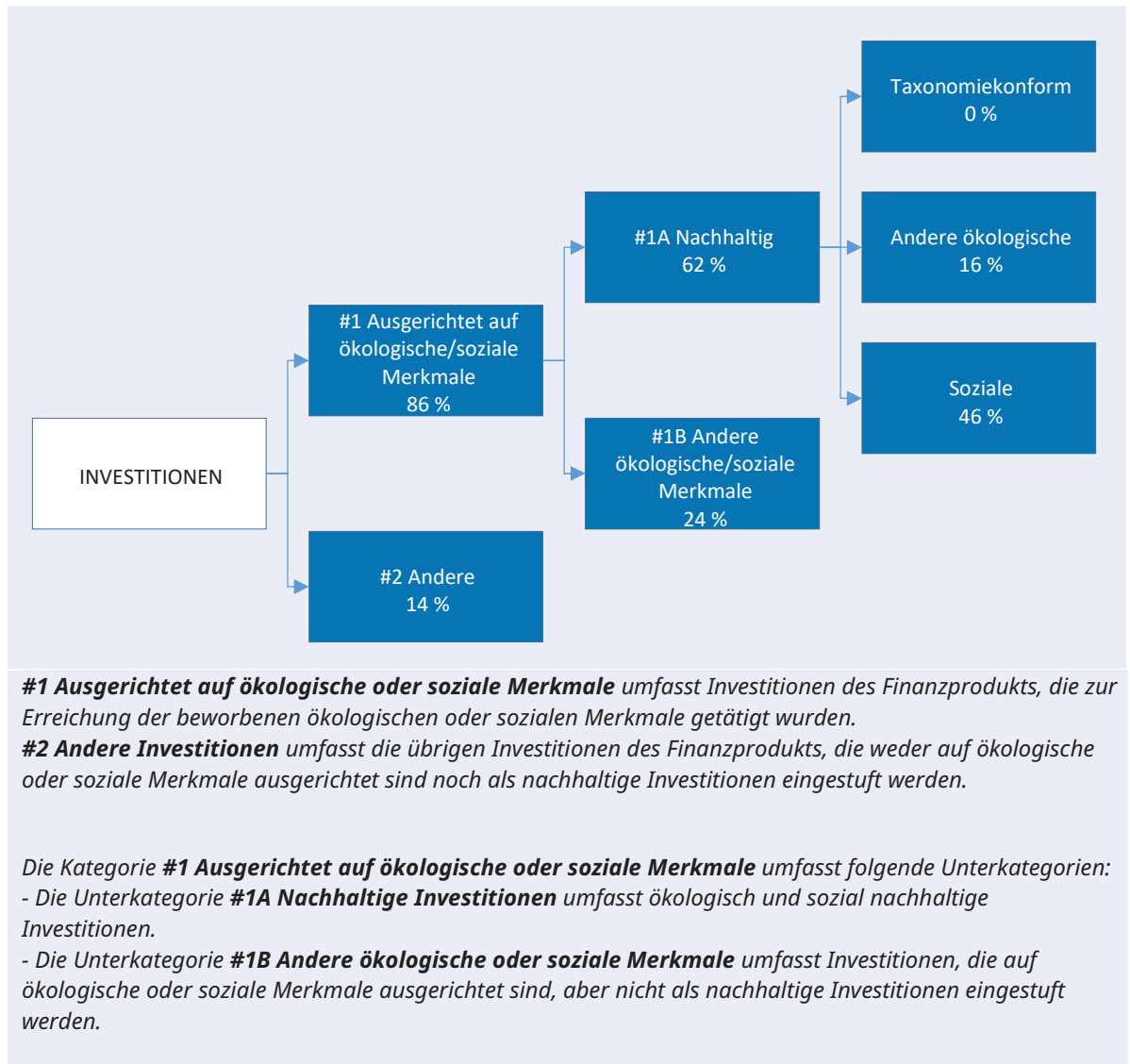
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		22,01
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	20,99
Finanzwesen	Bankwesen	7,17
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,32
Finanzwesen	Versicherung	1,60
Staatsanleihen von Schwellenländern	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,02
Staatsanleihen von Schwellenländern	Finanzdienstleistungen	1,00
Industrie	Gesundheitswesen	0,99
Industrie	Energie	0,96
Industrie	Technologie und Elektronik	0,88
Industrie	Immobilien	0,83
Industrie	Grundstoffindustrie	0,79
Industrie	Investitionsgüter	0,62
Industrie	Automobilindustrie	0,54
Industrie	Dienstleistungen	0,50
Industrie	Einzelhandel	0,29
Industrie	Telekommunikation	0,27
Industrie	Transport	0,25
Industrie	Medien	0,18
Industrie	Freizeit	0,12
Behörden		4,31
Behörden	Finanzdienstleistungen	2,08
Behörden	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,31
Behörden	Kapitalmärkte	0,19
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,34
Kommunalobligationen		3,68
Kommunalobligationen	Finanzdienstleistungen	1,54
Kommunalobligationen	Banken	0,32
Ausländische Staatsanleihen		2,33
Ausländische Staatsanleihen	Finanzdienstleistungen	1,13
Supranational	Finanzdienstleistungen	2,62
Barmittel	Barmittel	1,51
Barmittel	Bareinschüsse	1,05
Staatlich Garantiert	Banken	0,55
Staatlich Garantiert		0,16
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,42
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,23
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,04
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,01
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,20

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzdienstleistungen	Finanzdienstleistungen	0,12
Finanzdienstleistungen	Kapitalmärkte	0,04
Derivate	Kreditderivate	0,08
Derivate	Devisenderivate	0,04
Derivate	Zinsderivate	0,02
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,12
Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren	Lebensmittelprodukte	0,07
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Medizinische Ausrüstung & Zubehör	0,05
Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	Leistungserbringer und Dienstleistungen im Gesundheitswesen	0,01
Investitionsgüter	Maschinen	0,02
Investitionsgüter	Industriekonglomerate	0,02
Kreditderivate	CDS-Körbe	0,03
Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	Pharmazeutika	0,03
Banken	Banken	0,03
Versicherung	Versicherung	0,02
Versorger	Stromversorger	0,02
Versorger	Gasversorger	0,01
Medien und Unterhaltung	Medien	0,02
Technologie-Hardware und Ausrüstung	Kommunikationsausrüstung	0,01
Energie	Energieanlagen und -dienstleistungen	0,01
Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	Broadline-Einzelhandel	0,01
Automobile und Komponenten	Automobilsektor	0,01
Haushalts- und Körperpflegeprodukte	Körperpflegeprodukte	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

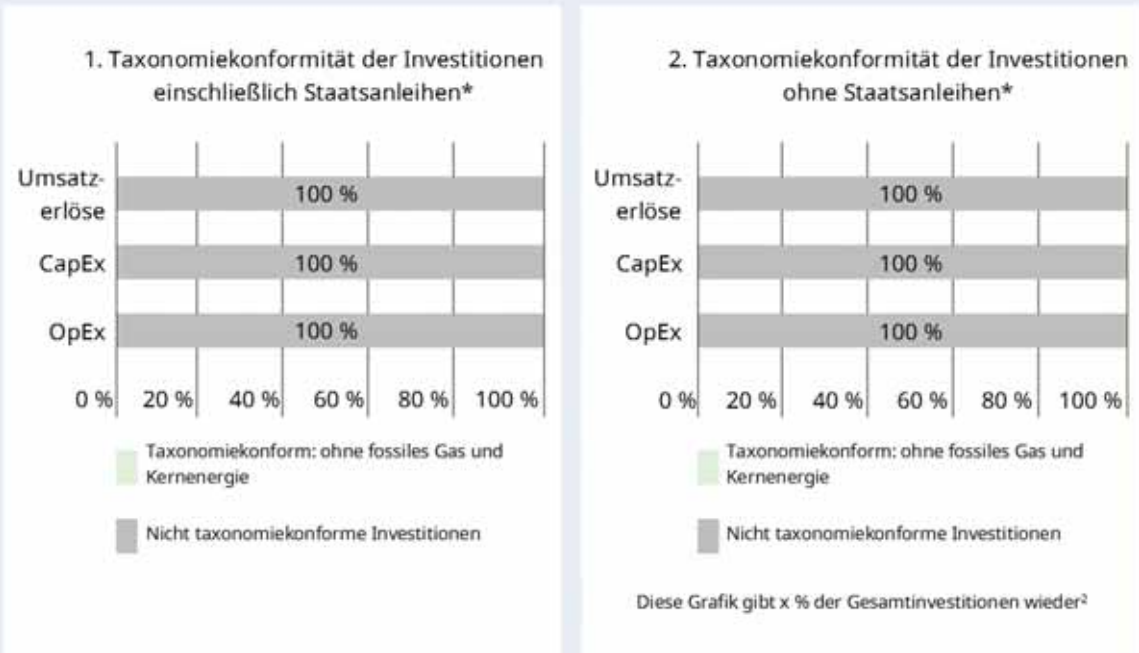
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 46 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): RUBFC6653PDCGJDLQB12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 91 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,5 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Gesellschaftspolitische Stabilität
- Akademische Ausbildung
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 91 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	91
Januar 2024 bis Dezember 2024	96
Januar 2023 bis Dezember 2023	99
August 2022 bis Dezember 2022	97

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	1,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,6	1,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,9	1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,8	1,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;
- Akademische Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Aus- und Weiterbildung einschließlich tertiärer und internationaler Bildung. Berechnung nach internationalen Netto-Studentenzahlen; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Großbritannien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in Frankreich ansässigen Emittenten aus der Kompositversicherungsindustrie zum Thema Gemeinschaften (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	21
Corporate Governance	11
Menschenrechte	5
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY IL REGS .75% 22 Nov 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,29	Vereinigtes Königreich
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,85	Luxemburg
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 1.85% 25 Jul 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,83	Frankreich
US TREASURY INFL TII TIPS .75% 15 Jul 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,81	USA
US TREASURY NOTES .875% 15 Jan 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,73	USA
US TSY INFL IX BONDS 3.875% 15 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,71	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jan 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,66	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .5% 15 Jan 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,65	USA
US TREASURY INFL TII .375% 15 Jul 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,63	USA
OAT FRANCE IL 3.15% 25 Jul 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	1,59	Frankreich
FRANCE (GOVT OF) SR REGS .1% 01 Mar 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,57	Frankreich
US TREASURY INFL TII TIPS .25% 15 Jul 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,57	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Apr 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,55	USA
US TREASURY INFL TII TIPS 2.125% 15 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,45	USA
NETWORK RAIL INFRA FIN SR RPI 1.75% 22 Nov 2027	Staatlich Garantiert	1,41	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 91 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 41 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 50 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

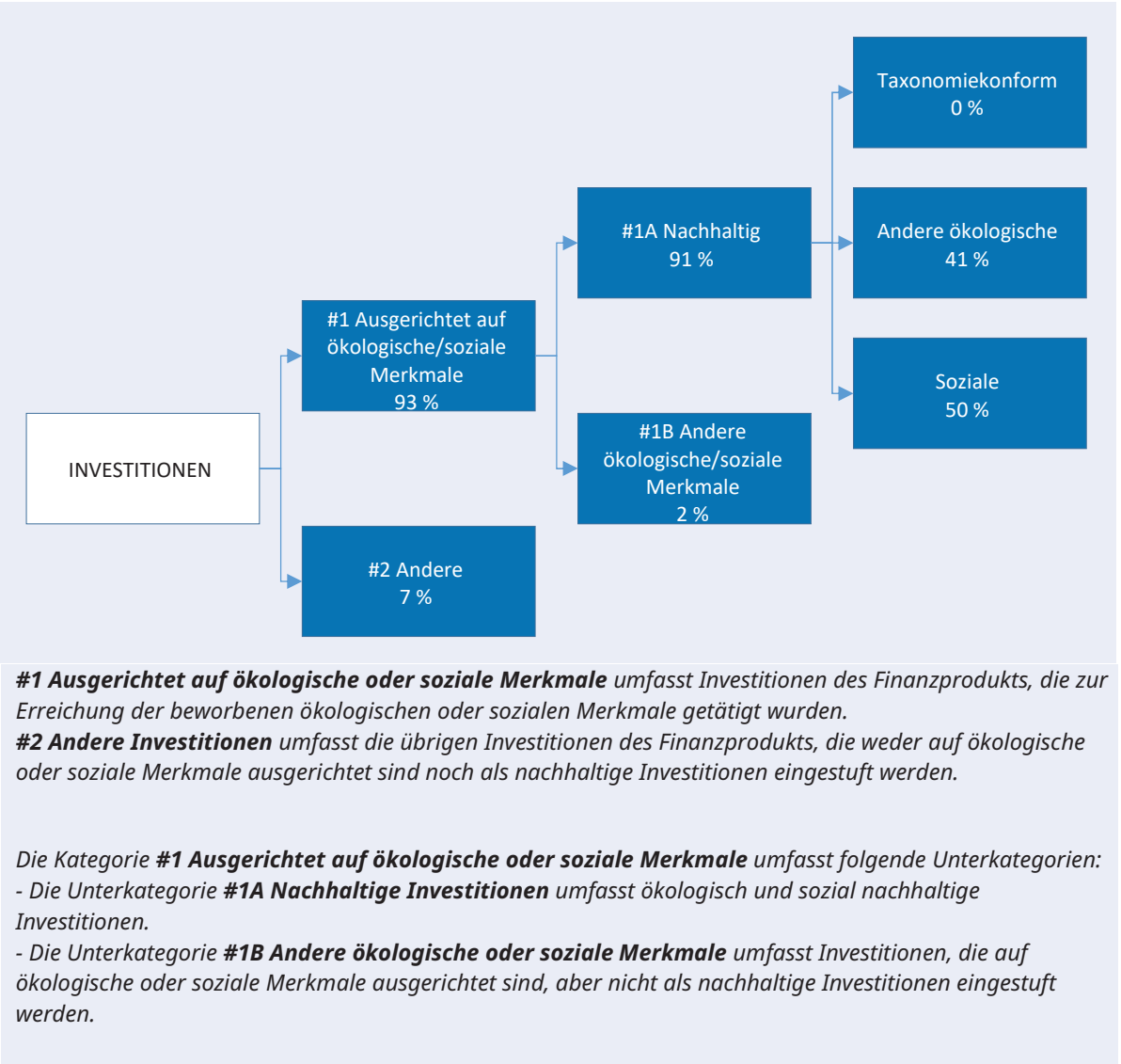
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		83,23
Staatsanleihen von Industrieländern	Finanzdienstleistungen	0,26
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	3,16
Finanzwesen	Bankwesen	1,99
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,54
Finanzwesen	Versicherung	0,32
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	2,11

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,98
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,38
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,32
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,09
Industrie	Transport	0,25
Industrie	Grundstoffindustrie	0,22
Industrie	Automobilindustrie	0,21
Industrie	Konsumgüter	0,15
Industrie	Dienstleistungen	0,15
Industrie	Investitionsgüter	0,11
Industrie	Gesundheitswesen	0,10
Industrie	Technologie und Elektronik	0,09
Industrie	Telekommunikation	0,09
Industrie	Integrierte Energie	0,07
Industrie	Einzelhandel	0,07
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,06
Industrie	Immobilien	0,06
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,03
Industrie	Freizeit	0,01
Staatlich Garantiert	Transport	1,41
Barmittel	Bareinschüsse	1,24
Barmittel	Barmittel	0,01
Ausländische Staatsanleihen		1,07
Derivate	Devisenderivate	0,79
Derivate	Inflationsderivate	0,08
Derivate	Kreditderivate	0,07
Derivate	Zinsderivate	0,06
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,20

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

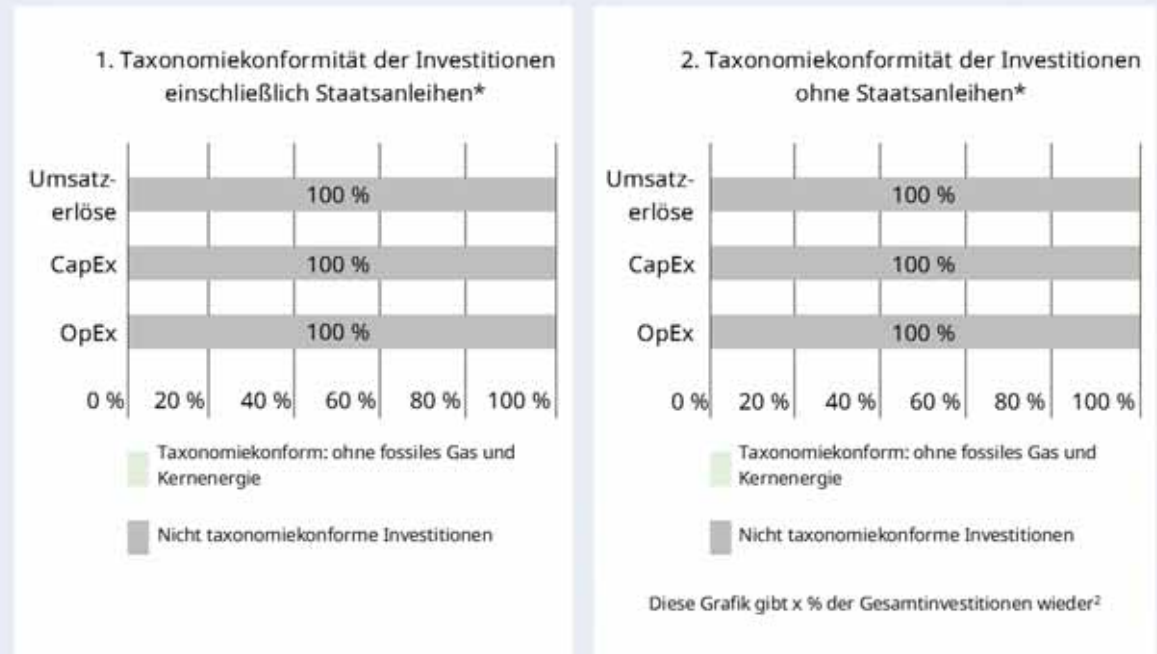
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 41 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 50 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SQ2F1F5L1C1W23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1–3 Year Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 5. November 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,6 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Bezugszeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)	Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	62	Januar 2025 bis Oktober 2025	3,6	0,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	63	Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-1,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	59	Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-2,1
August 2022 bis Dezember 2022	62	Januar 2022 bis Dezember 2022	3,6	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Bereitstellung von Sanitäranlagen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der

Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Frankreich. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Wasser- und Versorgungsbranche Gespräche über nachhaltige Lebensmittel und Wasser geführt (PAIs 7 und 8).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	10
Corporate Governance	4
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	3
Menschenrechte	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 5. November 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 31 Dec 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,22	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Nov 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,87	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 30 Oct 2025	Barmitteläquivalente	3,25	USA
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,15	Luxemburg
TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 Nov 2025	Barmitteläquivalente	2,64	USA
GNR 2025-1 FV 5.2838% 20 Jan 2055	Verbriefungen	1,79	USA
FN MA4876 6% 01 Dec 2052	Verbriefungen	1,78	USA
FHR 5500 FW 5.3828% 25 Oct 2054	Verbriefungen	1,71	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 15 May 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,67	USA
US BANCORP SR CORP 5.046% 12 Feb 2031	Finanzwesen	1,50	USA
FN MA4920 6% 01 Feb 2053	Verbriefungen	1,48	USA
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 3.782% 01 Feb 2028	Finanzwesen	1,44	USA
BARCLAYS PLC SR CORP 5.086% 25 Feb 2029	Finanzwesen	1,40	Vereinigtes Königreich
BANK OF NEW YORK MELLON/THE SR CORP 4.729% 20 Apr 2029	Finanzwesen	1,35	USA
HSBC HOLDINGS PLC SR CORP 5.597% 17 May 2028	Finanzwesen	1,34	Vereinigtes Königreich

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 62 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 31 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

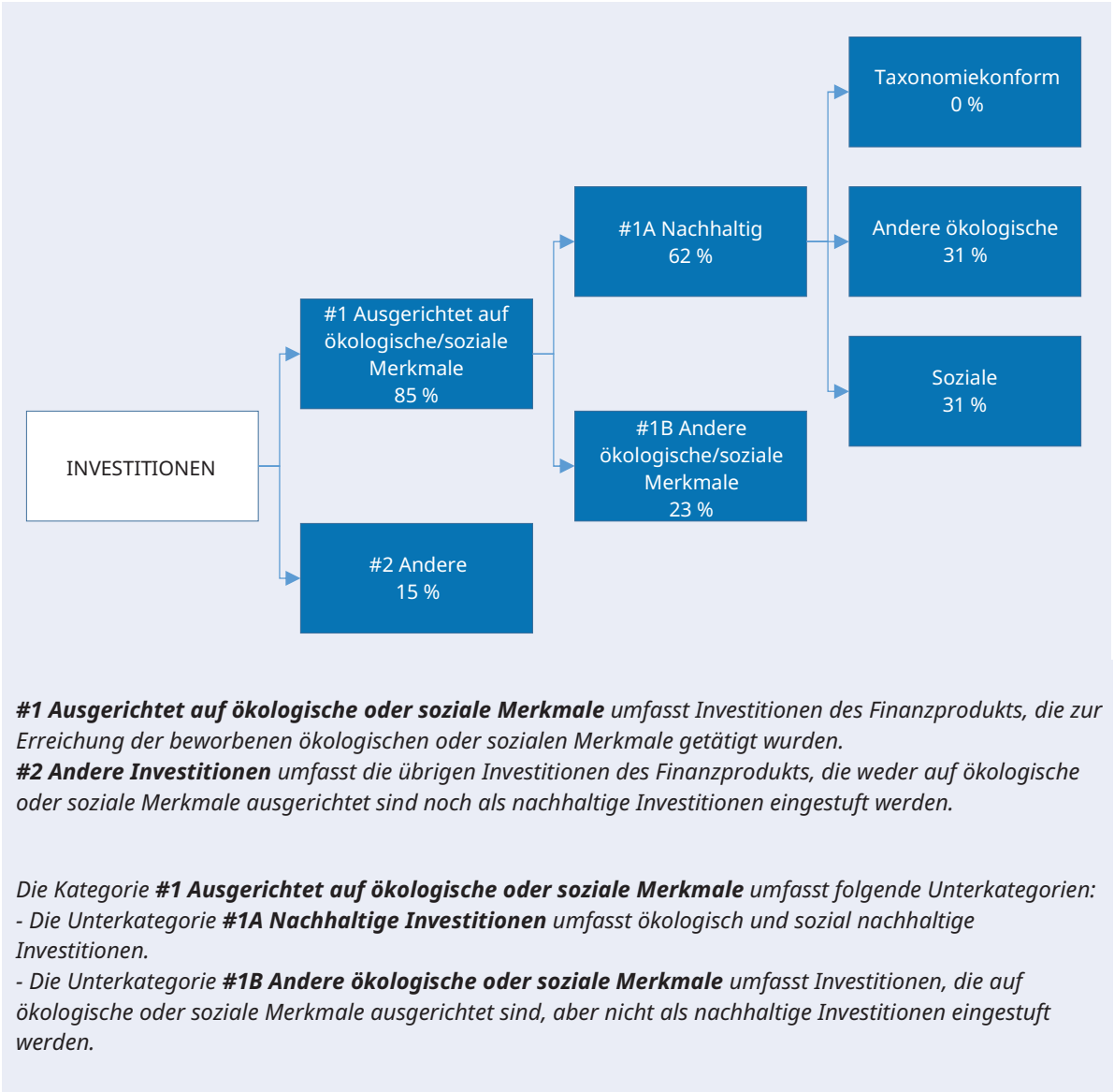
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	19,5
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,73
Finanzwesen	Versicherung	3,32
Industrie	Automobilindustrie	4,46
Industrie	Immobilien	3,84
Industrie	Gesundheitswesen	2,26
Industrie	Technologie und Elektronik	2,03
Industrie	Telekommunikation	1,95
Industrie	Dienstleistungen	1,3
Industrie	Gasverteilung	0,99
Industrie	Grundstoffindustrie	0,97
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,73
Industrie	Integrierte Energie	0,34
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,17
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	9,43
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	6,83
Staatsanleihen von Industrieländern		15,86
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	7,17
Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen		4,33
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	2,08
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,8
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	3,15
Supranational		0,95
Staatlich Garantiert		0,92
Ausländische Staatsanleihen		0,33

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

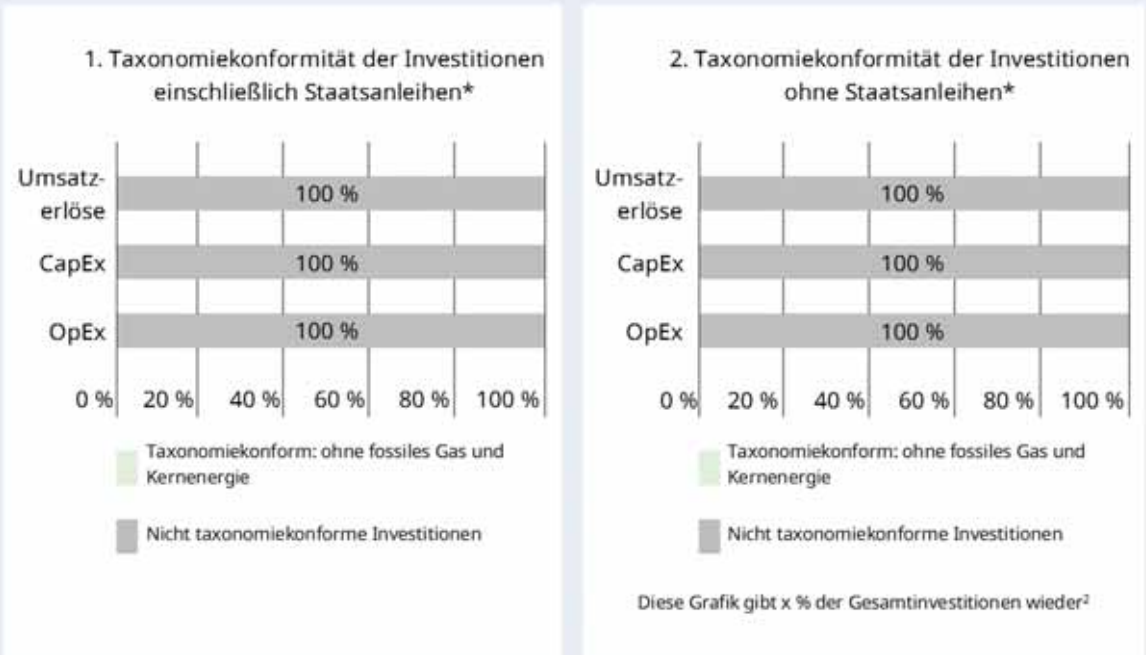
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln..

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF US Dollar Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): GB3IPB540X2RMO1Y4781

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Schroder ISF US Dollar Bond – geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2025

FD103383-20260115090143

i

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,2 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	56
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	59
August 2022 bis Dezember 2022	62

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,1	-1,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-1,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-2,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,6	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der öl- und gasbezogenen Ausrüstungs- und Dienstleistungsbranche zum Thema Gemeinschaften (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Corporate Governance	9
Menschenrechte	6
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,49	Luxemburg
FN MA4548 2.5% 01 Feb 2052	Verbriefungen	1,52	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 Nov 2025	Barmitteläquivalente	1,42	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Feb 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	1,40	USA
FR SD0670 3% 01 Sep 2051	Verbriefungen	1,37	USA
BANK OF AMERICA CORP SR CORP 5.518% 25 Oct 2035	Finanzwesen	1,25	USA
FN MA4737 5% 01 Aug 2052	Verbriefungen	1,21	USA
FN MA5497 5.5% 01 Oct 2054	Verbriefungen	1,13	USA
US TREASURY BOND 4.5% 15 Nov 2054	Staatsanleihen von Industrieländern	1,11	USA
US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	1,07	USA
FR SD8090 2% 01 Sep 2050	Verbriefungen	1,02	USA
FHR 5503 FA 5.0742% 25 Feb 2055	Verbriefungen	0,82	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 15 May 2035	Staatsanleihen von Industrieländern	0,81	USA
FN FS2637 2.5% 01 May 2052	Verbriefungen	0,79	USA
G2 MA8347 4.5% 20 Oct 2052	Verbriefungen	0,77	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 77 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 56 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 24 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

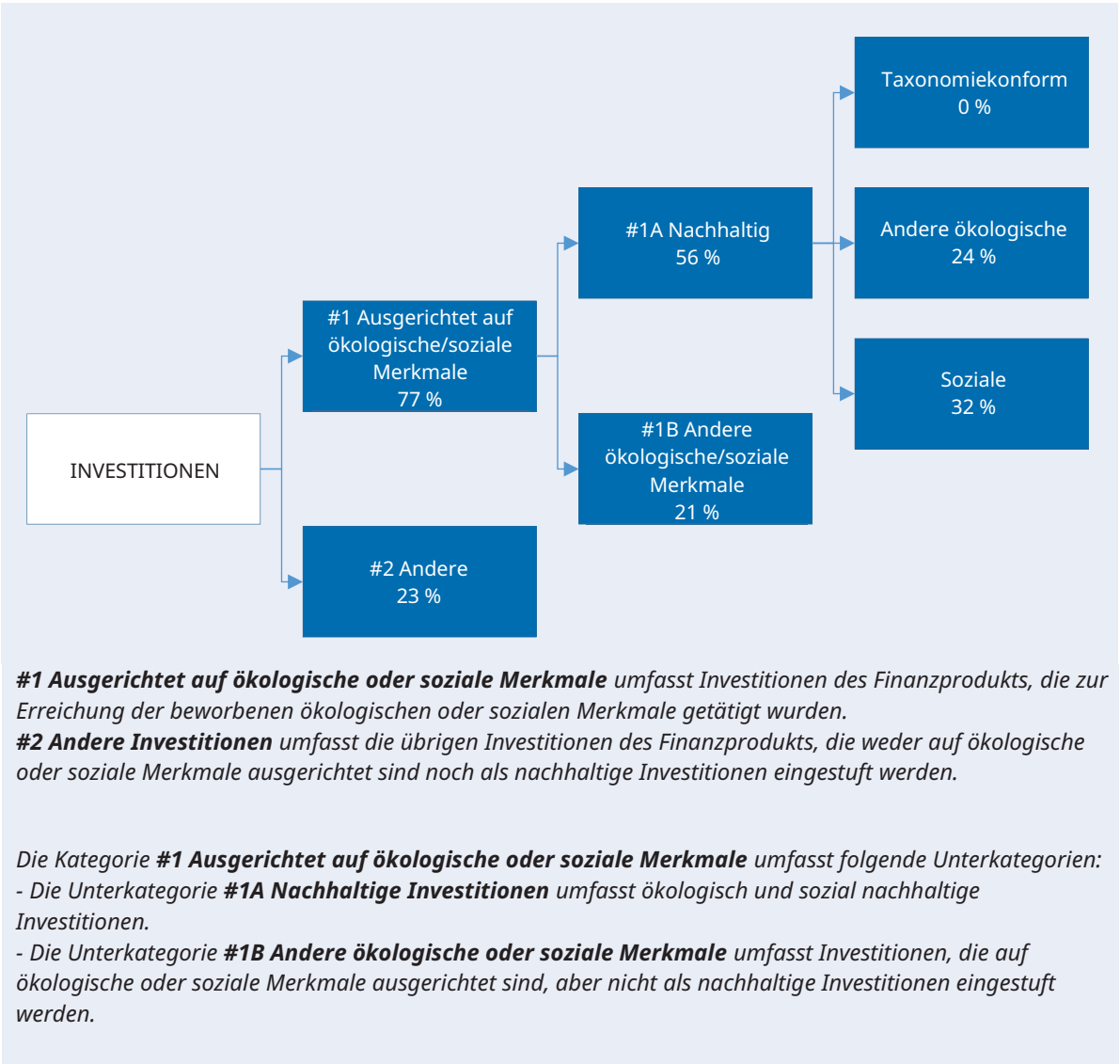
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	23,29
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	3,85
Verbriefungen	Asset Backed	0,20
Industrie	Automobilindustrie	3,32
Industrie	Gasverteilung	2,40
Industrie	Immobilien	1,90
Industrie	Grundstoffindustrie	1,51
Industrie	Gesundheitswesen	1,47
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,47
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,13
Industrie	Technologie und Elektronik	1,11
Industrie	Einzelhandel	1,07
Industrie	Investitionsgüter	0,98
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,85
Industrie	Konsumgüter	0,82
Industrie	Freizeit	0,56
Industrie	Telekommunikation	0,55
Industrie	Integrierte Energie	0,44
Industrie	Dienstleistungen	0,27
Industrie	Transport	0,05
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,01
Staatsanleihen von Industrieländern		13,40
Finanzwesen	Bankwesen	7,55
Finanzwesen	Versicherung	2,34
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,67
Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen		5,87
Ausländische Staatsanleihen		5,14
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	4,49
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,94
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	3,08
Kommunalobligationen		0,01
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,57
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,78
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,01
Barmittel	Barmittel	0,91
Barmittel	Bareinschüsse	0,60
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,21
Staatsanleihen von Schwellenländern	Schatzwechsel	0,03
Behörden		0,20
Staatlich Garantiert		0,05
Derivate	Kreditderivate	-0,11

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

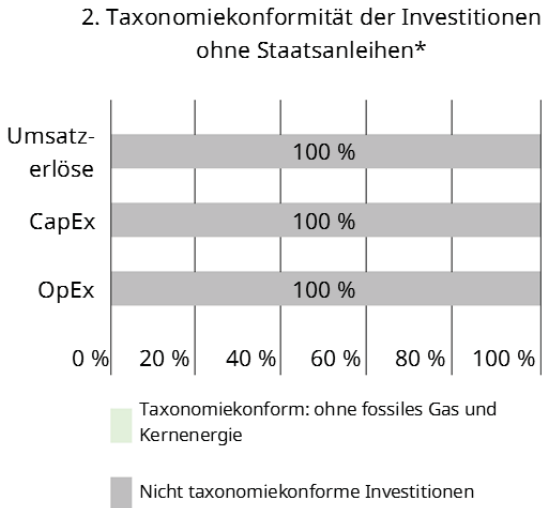
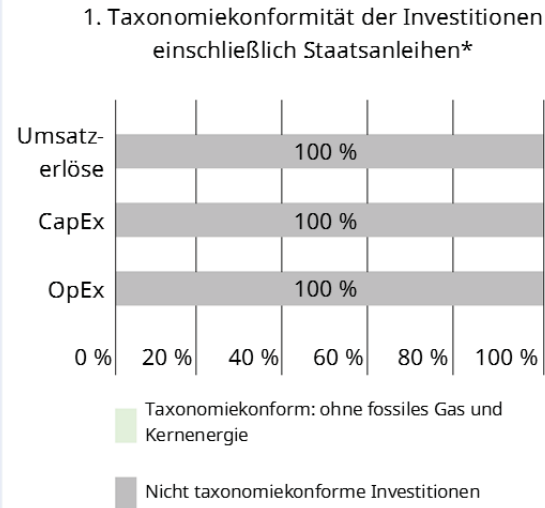
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder²

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF AAA Flexible ABS
Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700GQ961ANWAO0935

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten.

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds beginnt mit der Auflegung des Fonds am 15. September 2025 bis zum 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikoselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen. Laut der Daten zum Ende des Bezugszeitraums wurden 0,1 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 27,4 % mit 4 Sternen und 71,2 % mit 3 Sternen bewertet. Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten. Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

- berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:
- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
 - Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
 - Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
15. September 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TREASURY BILL SR GOVT 0% 03 Feb 2026	Barmitteläquivalente	4,47	USA
G2SF 5 1/26 5% 22 Jan 2026	Verbriefungen	2,64	USA
FNCL 5 1/26 5% 14 Jan 2026	Verbriefungen	2,51	USA
FNCL 4.5 1/26 4.5% 14 Jan 2026	Verbriefungen	2,49	USA
TRES 1 A 2.6309% 28 Jul 2061	Verbriefungen	2,14	Spanien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 29 Jan 2026	Barmitteläquivalente	1,91	USA
SROCK 2024-1X A 3.003% 24 Dec 2078	Verbriefungen	1,79	Irland
TREASURY BILL SR GOVT 0% 10 Feb 2026	Barmitteläquivalente	1,79	USA
FN FS8456 5.5% 01 Jul 2054	Verbriefungen	1,75	USA
HNLY 11X A 3.265% 25 Apr 2039	Verbriefungen	1,62	Irland
ARCREN 2025-FL1 AS 5.7928% 20 Aug 2042	Verbriefungen	1,57	USA
AQUE 2025-12X A 3.3912% 25 Jul 2038	Verbriefungen	1,50	Irland
FR SL0212 5% 01 Nov 2054	Verbriefungen	1,48	USA
G2 788099 5.5% 20 Aug 2055	Verbriefungen	1,44	USA
FIGRE 2024-HE3 A 5.937% 25 Jul 2054	Verbriefungen	1,43	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

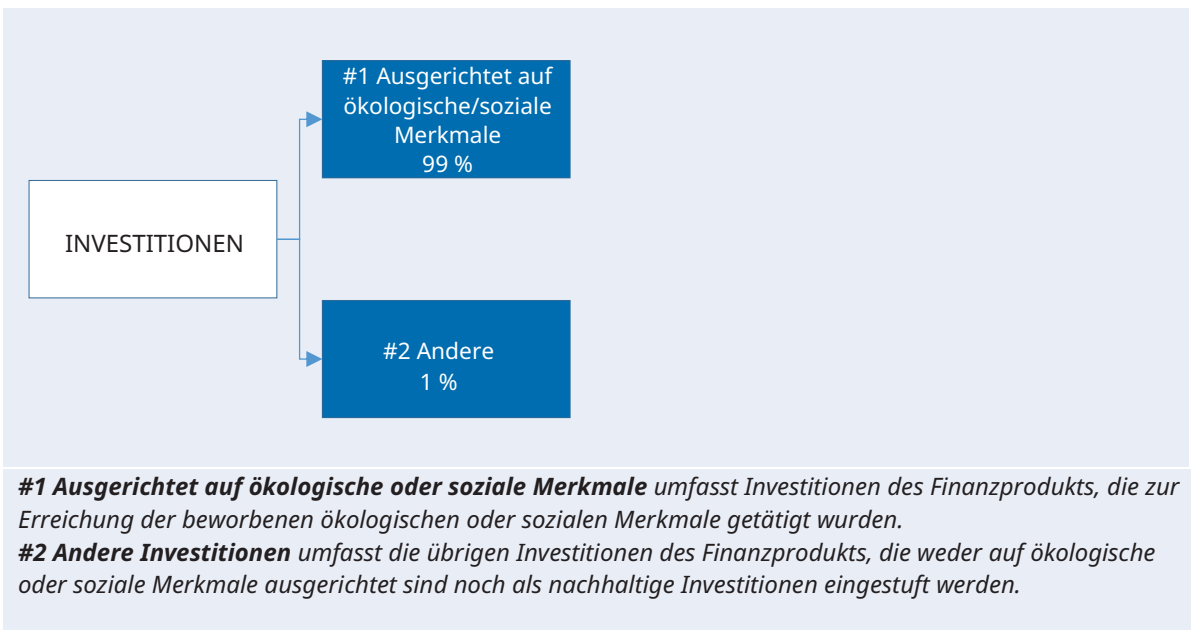
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmen, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Asset Backed	47,31
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	29,53
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	20,37
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	2,12
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	10,76
Derivate	Devisenderivate	-0,62
Barmittel	Bareinschüsse	0,37
Barmittel	Barmittel	-9,85

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

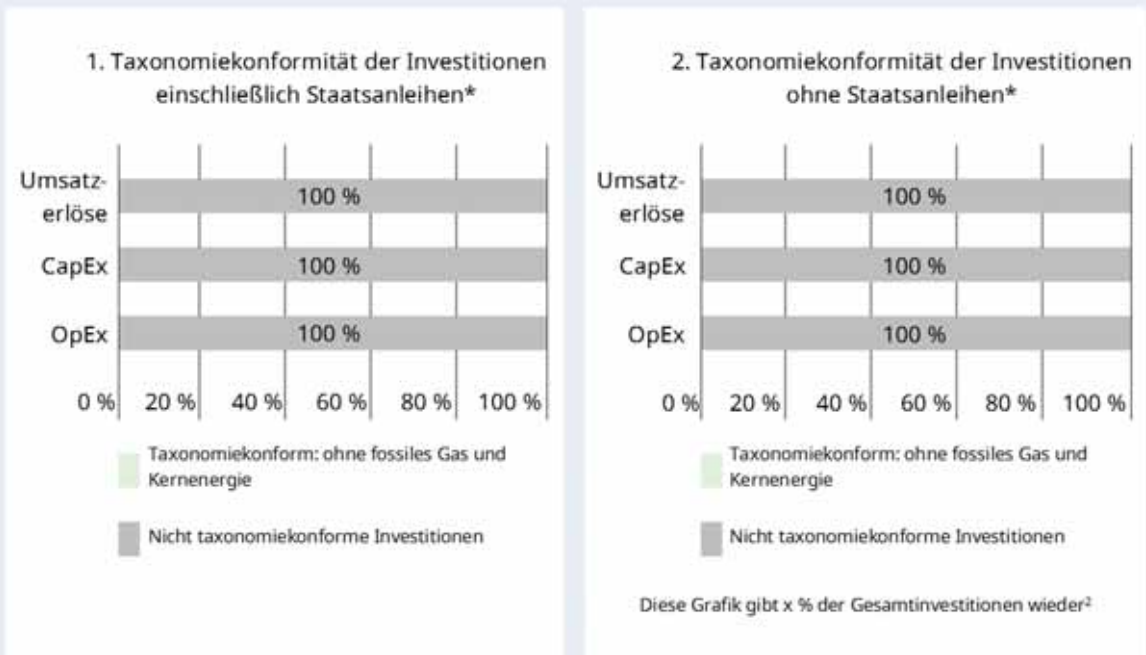
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;
- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und
- Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. September 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Alternative Securitised Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WDWBV63KONLL52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten.

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikoselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen. Laut der Daten zum Ende des Bezugszeitraums wurden 3,4 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 44,8 % mit 4 Sternen und 50,2 % mit 3 Sternen bewertet. Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Firmeneigene Sternebewertungen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäß der firmeneigenen Sternebewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	5 Sterne (%)	4 Sterne (%)	3 Sterne (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	3	45	50
Januar 2024 bis Dezember 2024	5	42	51
Januar 2023 bis Dezember 2023	11	31	58
September 2022 bis Dezember 2022	20	28	48

Von 2022 bis 2024 wurde der Prozentsatz der Vermögenswerte in jeder Kategorie als Durchschnitt der Daten zum Quartalsende berechnet.

Ab 2025 stellen die Prozentsätze die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten. Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet.
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,76	Luxemburg
HMIR 2023-1 M1B FRN 144A 8.4652% 25 Oct 2033	Verbriefungen	1,14	USA
EMIR 2023-1 M1B 7.8152% 26 Sep 2033	Verbriefungen	1,06	USA
RMIR 2021-2 M2 8.8742% 25 Nov 2031	Verbriefungen	1,04	USA
HMIR 2022-1 M1C 9.3742% 25 Oct 2034	Verbriefungen	0,95	USA
IVYH 7A AR3 5.5045% 15 Oct 2036	Verbriefungen	0,95	USA
GRADE 2024-HE1 B 7.34% 25 Feb 2064	Verbriefungen	0,94	USA
RMIR 2021-1 B1 FRN 144A 7.8742% 27 Dec 2033	Verbriefungen	0,94	USA
PRPM 2025-1 A1 5.993% 25 Apr 2030	Verbriefungen	0,90	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 25 Nov 2025	Barmitteläquivalente	0,86	USA
STACR 2022-DNA3 M2 8.2242% 25 Apr 2042	Verbriefungen	0,83	USA
EMIR 2021-2 B1 8.8742% 25 Apr 2034	Verbriefungen	0,82	USA
RCKT 2025-CES2 A1A 5.503% 25 Feb 2055	Verbriefungen	0,79	USA
RMIR 2023-1 M1B 8.2152% 25 Jul 2033	Verbriefungen	0,79	USA
VISTAJET PTT 2021-1C 9.5% 15 Aug 2031	Verbriefungen	0,76	USA

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

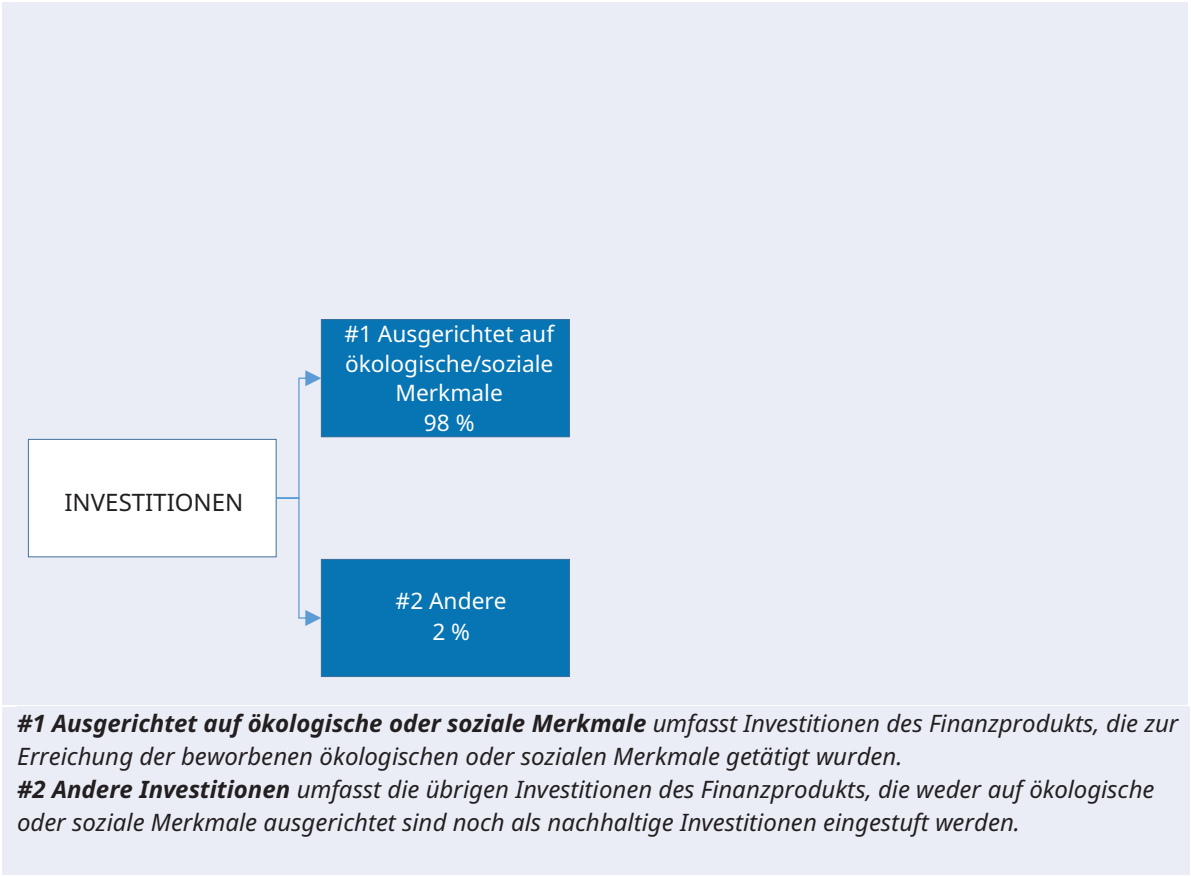
Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	46,15
Verbriefungen	Asset Backed	41,06
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	5,58
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	2,10
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	9,57
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,59
Derivate	Devisenderivate	-0,28
Barmittel	Bareinschüsse	0,19
Barmittel	Barmittel	-6,72

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

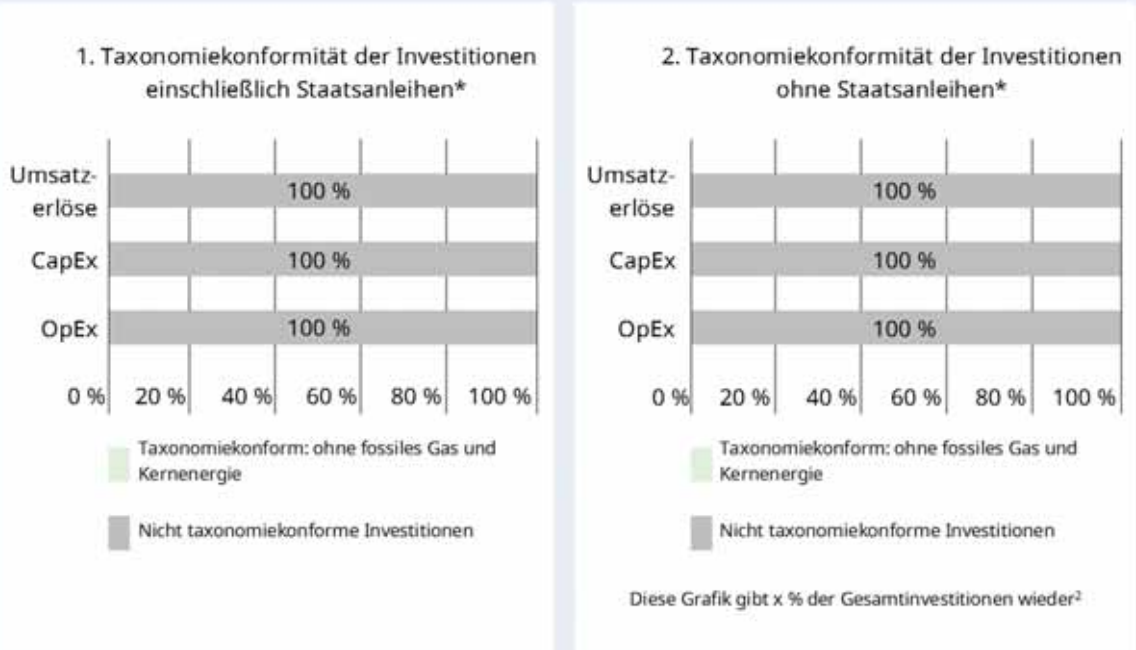
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



- Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



- Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



- Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;
- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und
- Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300T8YDW23OK28X19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit-Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,7 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,2 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	68
Januar 2024 bis Dezember 2024	52
Januar 2023 bis Dezember 2023	47
August 2022 bis Dezember 2022	47

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,7	-3,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,2	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,2	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,4	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den Niederlanden ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche zum Thema Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Corporate Governance	10
Naturkapital und Biodiversität	4
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK SR REGS 4.3% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,84	Indonesien
PRUDENTIAL PLC SR REGS 2.95% 03 Nov 2033	Finanzwesen	1,83	Hongkong
WOORI BANK SR REGS 6.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,66	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SR CORP 4% 06 Dec 2037	Industrie	1,61	China
SHINHAN BANK SR REGS 5.75% 15 Apr 2034	Finanzwesen	1,48	Südkorea
SHRIRAM FINANCE LTD SR REGS 6.15% 03 Apr 2028	Finanzwesen	1,45	Indien
SCENTRE GROUP TRUST 1 SR MTN 5.875% 10 Sep 2054	Industrie	1,41	Australien
STUDIO CITY FINANCE LTD SR REGS 6.5% 15 Jan 2028	Industrie	1,38	Macau
MEIJI YASUDA LIFE INSURANCE CO SR REGS 5.8% 11 Sep 2054	Finanzwesen	1,31	Japan
GLOBE TELECOM INC REGS 4.2% 02 May 2170	Industrie	1,28	Philippinen
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC SR REGS 6.2% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,25	Japan
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) SR GOVT 5.95% 13 Oct 2047	Ausländische Staatsanleihen	1,20	Philippinen
TENCENT HOLDINGS LTD SR REGS 3.925% 19 Jan 2038	Industrie	1,17	China
MELCO RESORTS FINANCE LTD SR REGS 5.625% 17 Jul 2027	Industrie	1,13	Hongkong
PERTAMINA PERSERO PT SR REGS 5.625% 20 May 2043	Industrie	1,08	Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die Vermögensallokation definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 68 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 35 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

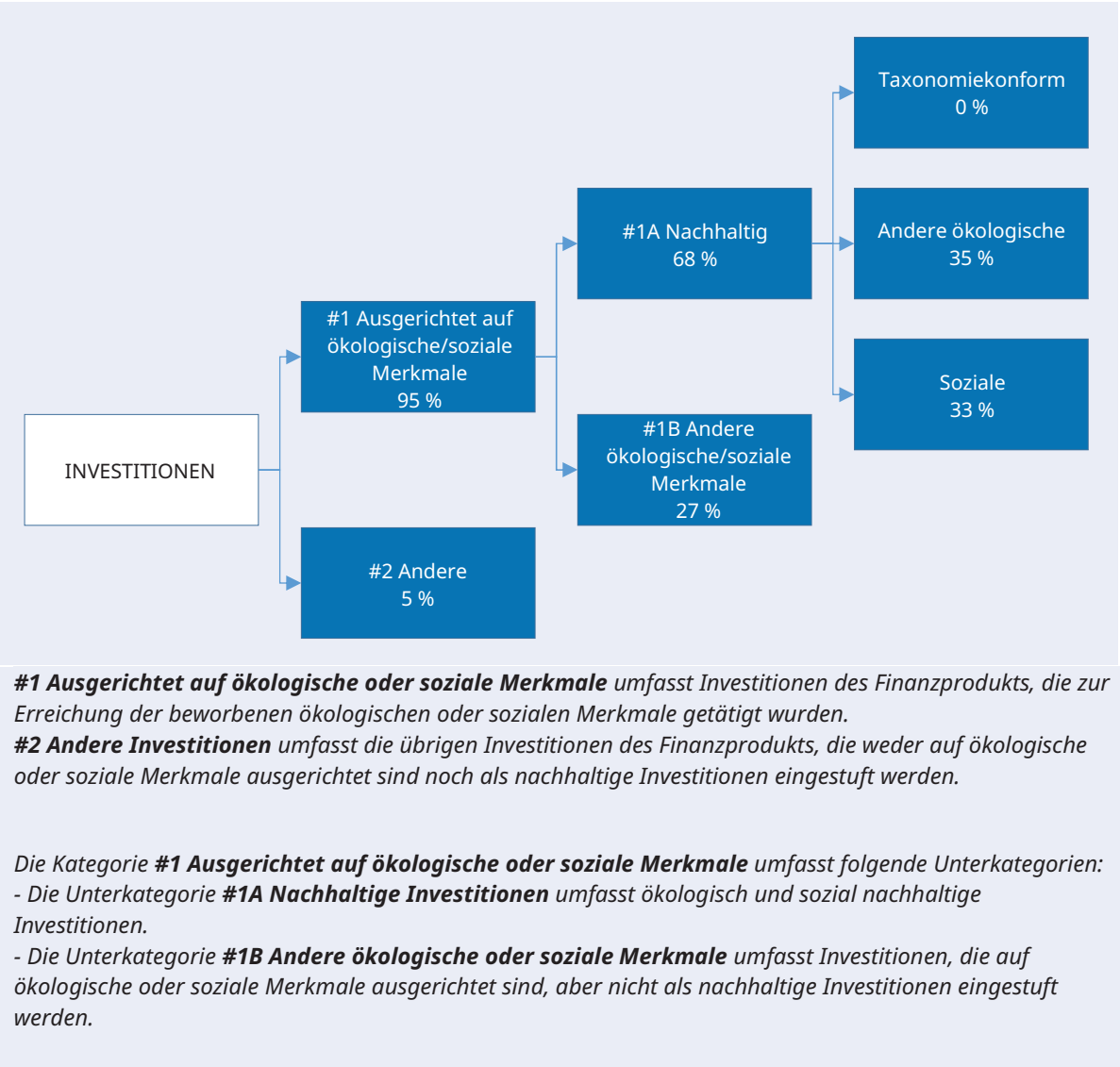
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	18,79
Finanzwesen	Versicherung	18,55
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,41
Industrie	Freizeit	7,65
Industrie	Telekommunikation	4,92
Industrie	Einzelhandel	4,67
Industrie	Immobilien	4,24
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,43
Industrie	Integrierte Energie	3,26
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,16
Industrie	Transport	1,78
Industrie	Technologie und Elektronik	1,71
Industrie	Gasverteilung	1,36
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	1,28
Industrie	Grundstoffindustrie	1,27
Industrie	Konsumgüter	1,07
Industrie	Investitionsgüter	1,01
Industrie	Automobilindustrie	0,23
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,05
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	4,44
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,16
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,61
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,32
Ausländische Staatsanleihen		5,23
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,16
Supranational		0,62
Nicht zugewiesen		0,48
Barmittel	Barmittel	0,44
Behörden		0,43
Kommunalobligationen	Transport	0,22
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,14
Derivate	Devisenderivate	-0,10

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

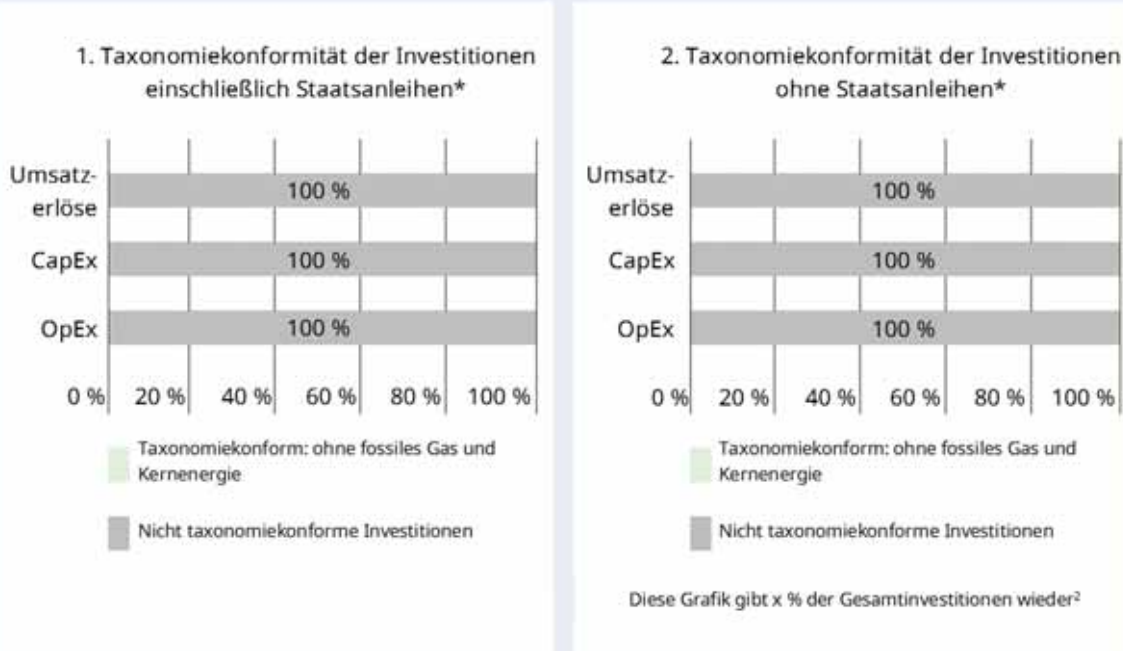
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Asian Local Currency Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300KCHS5SNB1JYW85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,9 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,2 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Saubere Energie
- Ausbildung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 29 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	29
Januar 2024 bis Dezember 2024	28
Januar 2023 bis Dezember 2023	30
September 2022 bis Dezember 2022	33

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,9	-1,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	-0,6	-1,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,7	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,7	-1,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die Kombination aus fundamentaler und quantitativer Analyse des Anlageverwalters trug dazu bei, einen umfassenden Überblick über ESG-Faktoren auf Landes-, Sektor- und Emittentenebene zu erhalten. Aufgrund der geringeren Verfügbarkeit von PAI-Indikatoren für viele Emittenten in Asien sind einige PAIs im Kontext einer auf Asien ausgerichteten Strategie möglicherweise weniger aussagekräftig. Wir gehen davon aus, dass sich diese Daten im Lauf der Zeit verbessern werden, was es uns ermöglichen wird, die Berücksichtigung von PAIs weiter zu bewerten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in den Niederlanden zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9). Wir besprachen auch das Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Corporate Governance	7
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Menschenrechte	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	7,80	China
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.625% 01 Aug 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,23	Singapur
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 3.375% 01 Sep 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,24	Singapur
INDONESIA GOVERNMENT SR FR82 7% 15 Sep 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,80	Indonesien
KOREA (REPUBLIC OF) SR 3003 2.625% 10 Mar 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,73	Südkorea
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0322 4.662% 31 Mar 2038	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,68	Malaysia
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,52	Indonesien
PHILIPPINES (REPUBLIC OF) SR 2027 6.875% 23 May 2044	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,30	Philippinen
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 2% 17 Jun 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,04	Thailand
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2015 3.7% 20 Oct 2030	Behörden	2,95	China
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0220 2.632% 15 Apr 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,77	Malaysia
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.54% 23 May 2036	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,56	Indien
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,53	Malaysia
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 2.28% 25 Mar 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,38	China
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR0104 SR 104 6.5% 15 Jul 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,37	Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 29 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 18 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 11 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

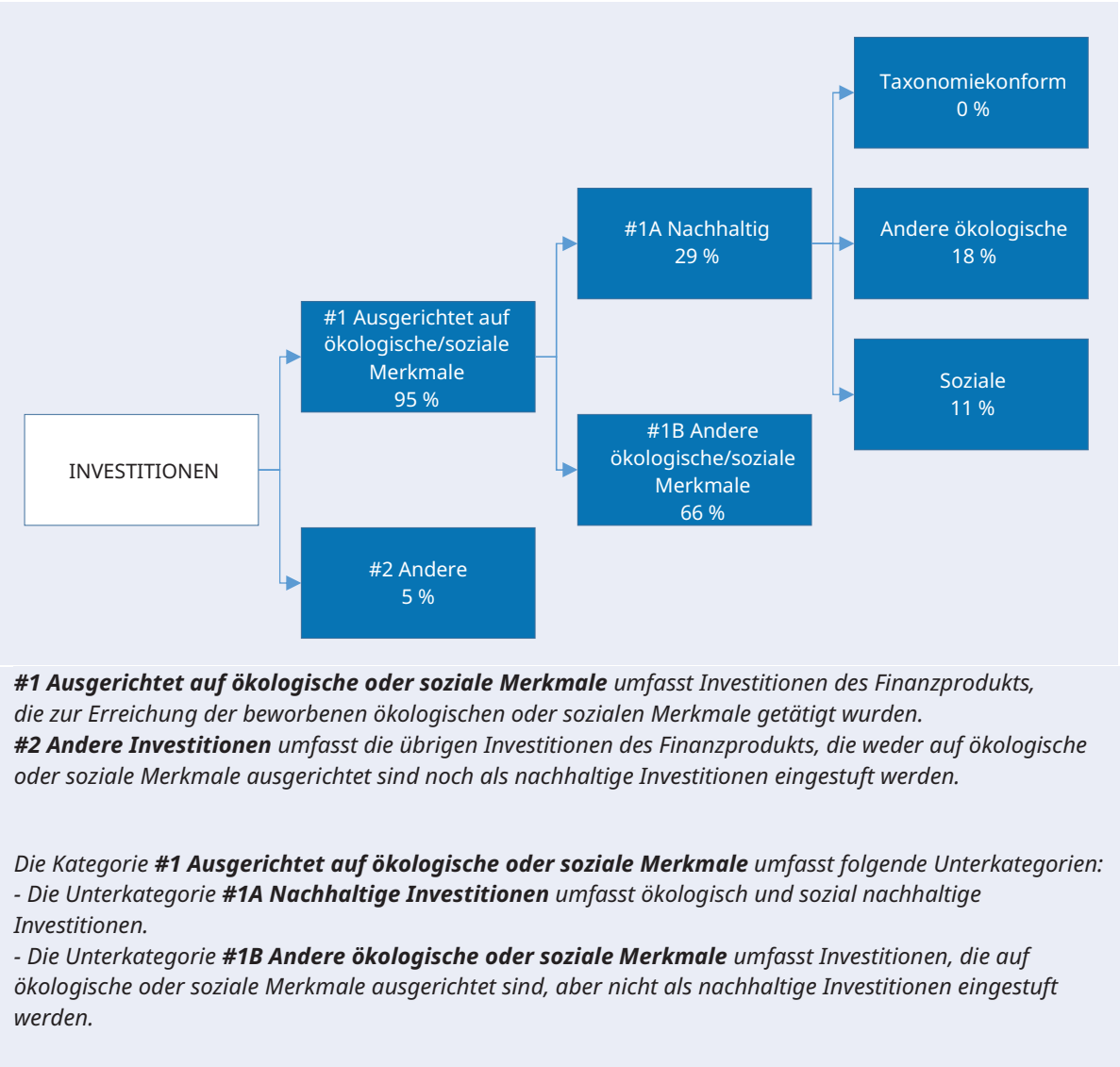
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		69,23
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,80
Behörden		6,70
Finanzwesen	Versicherung	2,18
Finanzwesen	Bankwesen	1,94
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,79
Industrie	Freizeit	0,81
Industrie	Einzelhandel	0,57
Industrie	Telekommunikation	0,56
Industrie	Immobilien	0,51
Industrie	Integrierte Energie	0,46
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,39
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,34
Industrie	Gasverteilung	0,18
Industrie	Transport	0,17
Industrie	Konsumgüter	0,16
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,13
Industrie	Investitionsgüter	0,11
Industrie	Technologie und Elektronik	0,10
Industrie	Grundstoffindustrie	0,05
Industrie	Automobilindustrie	0,04
Barmittel	Bareinschüsse	4,90
Barmittel	Barmittel	-1,80
Supranational		1,36
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,67
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,15
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,07
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,03
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,88
Ausländische Staatsanleihen		0,54
Staatsanleihen von Industrieländern		0,24
Nicht zugewiesen		0,03
Derivate	Devisenderivate	0,17
Derivate	Zinsderivate	-0,45

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

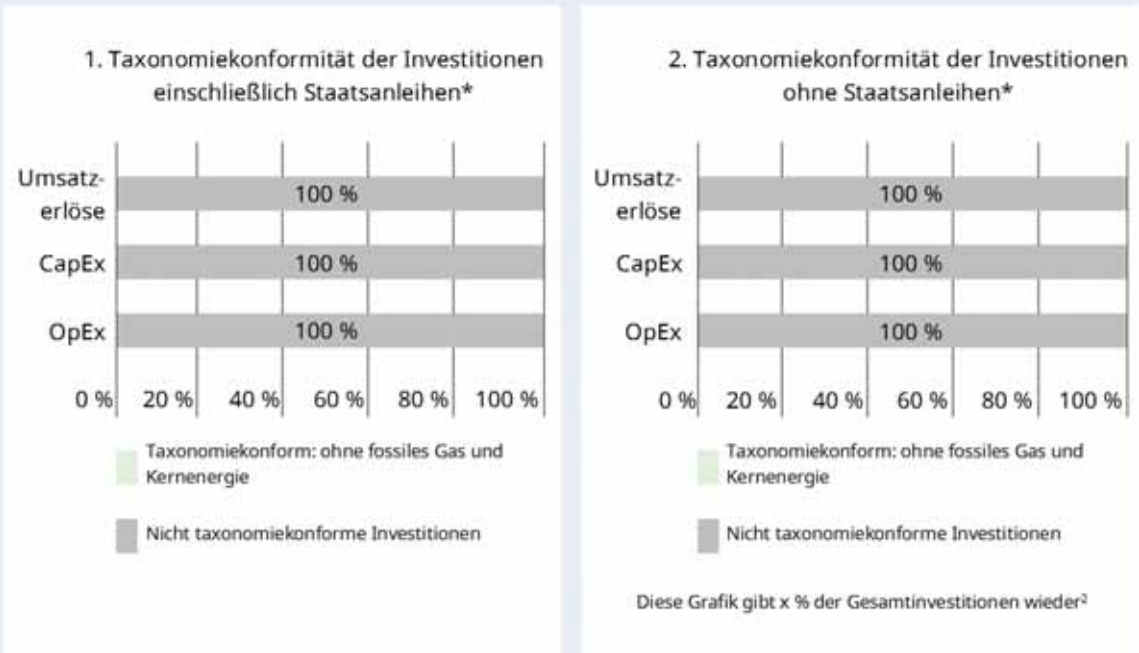
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 11 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493007XCI1VSIJ1FK02

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

X

Ja

Nein

X

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 94 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

X

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond – geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2025

FD106565-20260113060119

i

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter berücksichtigte, inwieweit die Umsätze, Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung von Erlösen aus einer zweckgebundenen Anleihe des Emittenten zu einem Umweltziel beitrugen, sowie spezifische Leistungskennzahlen für die Nachhaltigkeit, um den Beitrag der Investition zu einem Umweltziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Für jedes Unternehmen und/oder jede Anleihe (sofern zutreffend) gab es eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen einer Anleihe.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkungen, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen die Anleihe oder das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und der Mitwirkung des Anlageverwalters); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, den positiven Beitrag des Unternehmens oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden die Impact-Scorecard der Anleihe oder des Unternehmens und die ESG-Scorecard des Unternehmens (wie zutreffend) vom BlueOrchard Sustainability & Impact (S&I) Team validiert und genehmigt, damit das Unternehmen oder die Anleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Das S&I-Team ist unabhängig von den Investmentteams und verantwortlich für die konsistente Anwendung von Impact- und ESG-Bewertungen und Scorecards und dafür, dass alle Investitionen die Mindestanforderungen an ESG- und Impact-Ratings erfüllen, wie in der „ESG & Impact Policy“ von BlueOrchard festgelegt.

Der Fonds erzielte positive Effekte, was durch die dem Portfolio zuzuordnenden Indikatoren belegt wurde. Zu diesen Effekten zählten unter anderem eine geschätzte Verringerung der Treibhausgasemissionen um 41.118 Tonnen CO₂-Äquivalent (tCO₂e), die Erzeugung von geschätzten 63.077 MWh erneuerbarer Energie durch Portfoliopositionen in erneuerbarer Energie; die Installation von Kapazitäten zur Erzeugung von schätzungsweise 52 MW erneuerbarer Energie und die Einsparung von schätzungsweise 3.714 MWh Energie durch grüne Gebäude und Energieeffizienzprojekte. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	94
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
Januar 2023 bis Dezember 2023	94
Januar 2022 bis Dezember 2022	94

Geschätzte installierte Kapazität an erneuerbarer Energie

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MW-Wert an installierter Kapazität erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.

Zeitraum	Installierte Kapazität an erneuerbarer Energie in MW
Januar 2025 bis Dezember 2025	52
Januar 2024 bis Dezember 2024	79
Januar 2023 bis Dezember 2023	130
Januar 2022 bis Dezember 2022	113

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Geschätzte Reduzierung der CO₂-Emissionen

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf die durchschnittliche Verringerung an Tonnen von CO₂-Emissionen im Jahresvergleich.

Geschätzte Energieeinsparung

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an gesparter Energie im Jahresvergleich.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Zeitraum	Reduzierung der CO ₂ -Emissionen in Tonnen	Zeitraum	Energieeinsparung in MWh
Januar 2025 bis Dezember 2025	41.118	Januar 2025 bis Dezember 2025	3.714
Januar 2024 bis Dezember 2024	103.747	Januar 2024 bis Dezember 2024	8.963
Januar 2023 bis Dezember 2023	143.538	Januar 2023 bis Dezember 2023	32.426
Januar 2022 bis Dezember 2022	221.494	Januar 2022 bis Dezember 2022	16.202

Erzeugte erneuerbare Energie, geschätzt
Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an erzeugter erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.

Zeitraum	Erzeugte erneuerbare Energie in MWh
Januar 2025 bis Dezember 2025	63.077
Januar 2024 bis Dezember 2024	109.475
Januar 2023 bis Dezember 2023	109.109
Januar 2022 bis Dezember 2022	152.768

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**
Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:
 - Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Public Asset Exclusion List von BlueOrchard aufgeführt sind: https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_PublicAssets.pdf

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs waren in die BlueOrchard-eigene ESG-Scorecard integriert, die einer der notwendigen Schritte für die Bewertung und Zulassung von Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum der Strategie ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienen zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Versicherungsindustrie mit Sitz in Frankreich zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Mexiko. Wir haben auch mit einem in Indonesien ansässigen Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche Gespräche über die Entwaldung geführt (PAIs 7 und 8).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Corporate Governance	8
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	4
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KFW SR CORP 4.375% 28 Feb 2034	Staatlich Garantiert	2,10	Deutschland
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR gMTN 3.125% 26 Sep 2028	Supranational	1,93	Global
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR CORP 3.75% 14 Feb 2033	Supranational	1,69	Global
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 5.5% 23 Nov 2027	Finanzwesen	1,53	Polen
PERU (REPUBLIC OF) SR GOVT 3% 15 Jan 2034	Ausländische Staatsanleihen	1,33	Peru
BANCA COMERCIALA ROMANA SA SR REGS 7.625% 19 May 2027	Finanzwesen	1,30	Rumänien
OTP BANK NYRT SR REGS 4.75% 12 Jun 2028	Finanzwesen	1,30	Ungarn
PKO BANK HIPOTECZNY SA SR REGS 3.875% 12 Sep 2027	Finanzwesen	1,29	Polen
COCA-COLA FEMSA SAB CV SR 1.85% 01 Sep 2032	Industrie	1,29	Mexiko
KYOBO LIFE INSURANCE CO LTD SR REGS 5.9% 15 Dec 2170	Finanzwesen	1,27	Südkorea
STAR ENERGY CO ISSUE 4.85% 14 Oct 2038	Versorger	1,26	Indonesien
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 2.875% 17 Jul 2031	Supranational	1,22	Global
TRANSMANTARO 4.7% 16 Apr 2034	Versorger	1,21	Peru
CHILE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.55% 27 Jan 2032	Ausländische Staatsanleihen	1,20	Chile
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR GMTN 4.625% 15 Jan 2032	Supranational	1,19	Supranational

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

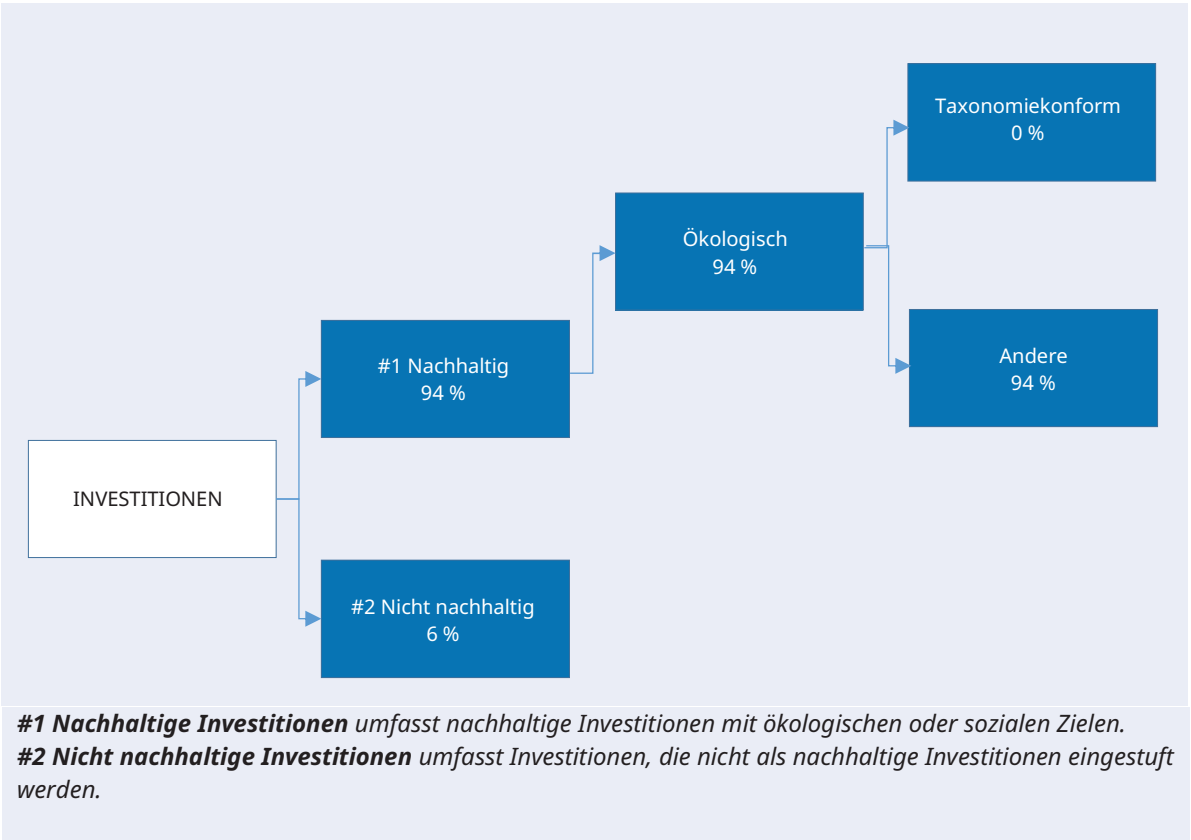
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

ergreifen, beitragen. Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	26,69
Finanzwesen	Versicherung	4,03
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,95
Industrie	Grundstoffindustrie	3,81
Industrie	Immobilien	3,74
Industrie	Transport	3,66
Industrie	Konsumgüter	3,13
Industrie	Technologie und Elektronik	3,10
Industrie	Telekommunikation	1,36
Industrie	Automobilindustrie	1,30
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,70
Industrie	Dienstleistungen	0,38
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,12
Industrie	Einzelhandel	0,07
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	7,31
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,51
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,46
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,28
Versorger	Integrierte Energie	0,87
Ausländische Staatsanleihen		11,83
Supranational		10,37
Supranational	Finanzdienstleistungen	0,17
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	5,06
Behörden		3,05
Staatlich Garantiert		2,10
Kommunalobligationen		0,80
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,18
Derivate	Devisenderivate	-0,42
Barmittel	Barmittel	-2,59

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

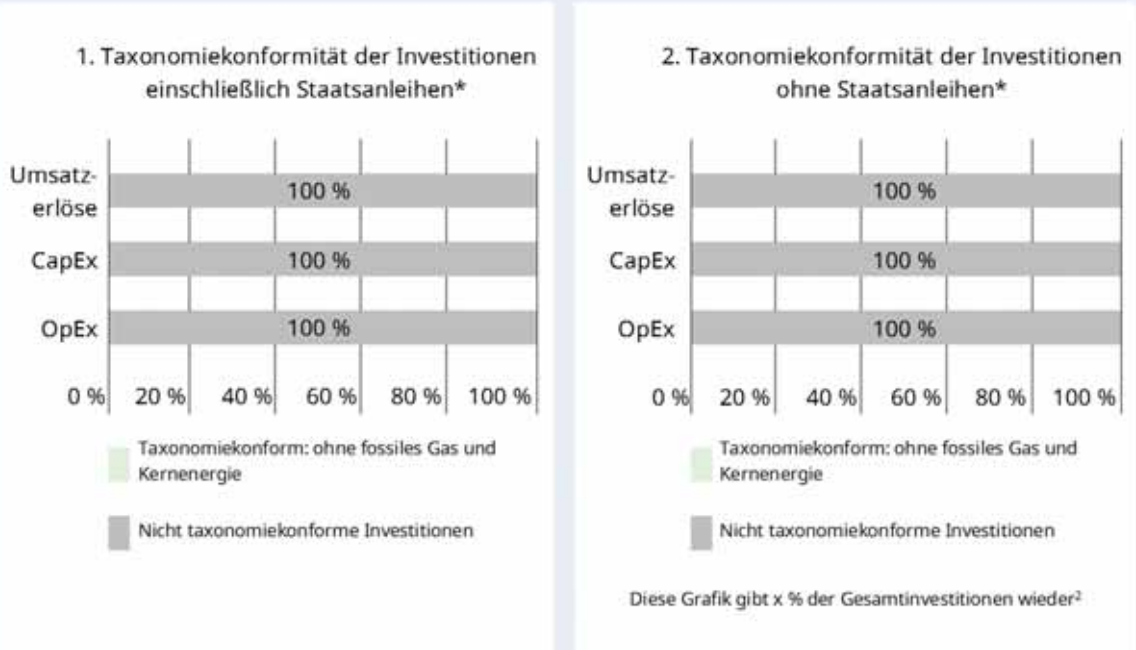
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert; und
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 35 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Unternehmensführung.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002UVX4QP1OMYB39

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 30 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 64 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden und zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen. Der Fonds investierte mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds investierte in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen mit dem Ziel begeben werden, die finanzielle Inklusion zu fördern und bedürftigen Bevölkerungsgruppen weltweit entscheidende Finanzmittel zur Verfügung zu stellen, sowie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere im Zusammenhang mit nachhaltigen Infrastrukturprojekten und Initiativen für saubere Energie.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter berücksichtigte, inwieweit die Umsätze, Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung von Erlösen aus einer zweckgebundenen Anleihe des Emittenten zu einem Umweltziel beitrugen, sowie spezifische Leistungskennzahlen für die Nachhaltigkeit, um den Beitrag der Investition zu einem Umweltziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Für jedes Unternehmen und/oder jede Anleihe (sofern zutreffend) gab es eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen einer Anleihe.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkungen, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen die Anleihe oder das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und der Mitwirkung des Anlageverwalters); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, den positiven Beitrag des Unternehmens oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden die Impact-Scorecard der Anleihe oder des Unternehmens und die ESG-Scorecard des Unternehmens (wie zutreffend) vom BlueOrchard Sustainability & Impact (S&I) Team validiert und genehmigt, damit das Unternehmen oder die Anleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Das S&I-Team ist unabhängig von den Investmentteams und verantwortlich für die konsistente Anwendung von Impact- und ESG-Bewertungen und Scorecards und dafür, dass alle Investitionen die Mindestanforderungen an ESG- und Impact-Ratings erfüllen, wie in der „ESG & Impact Policy“ von BlueOrchard festgelegt.

Bei nachhaltigen Investitionen mit sozialem Ziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: Zugang zu Finanzmitteln für 106.306 Menschen, Unterstützung von 55.742 Frauen und Angehörigen von Minderheiten, 524.661 Begünstigte (Patienten und Studierende), Konnektivität für 1.055.872 Haushalte sowie Unterstützung von 33.521 kleinsten, kleinen und mittelgroßen Unternehmen. Bei nachhaltigen Investitionen mit Umweltziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: die Verringerung der Treibhausgasemissionen um geschätzte 251.552 Tonnen (tCO₂e), die Erzeugung von geschätzten 288.950 MWh an erneuerbarer Energie mit finanzierten Ressourcen für erneuerbare Energien und die Installation einer geschätzten Kapazität von 181 MW an erneuerbarer Energie. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	94
Januar 2024 bis Dezember 2024	96
Januar 2023 bis Dezember 2023	93

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ökologische Indikatoren

In dieser Tabelle sind die Zahlen der ökologischen Indikatoren im Jahresvergleich aufgeführt.

Zeitraum	Reduzierung der CO ₂ -Emissionen in Tonnen	Installierte Kapazität an erneuerbarer Energie in MW	Erzeugte erneuerbare Energie in MWh
Januar 2025 bis Dezember 2025	251.552	181	288.950
Januar 2024 bis Dezember 2024	190.915	504	124.068
Januar 2023 bis Dezember 2023	166.722	651	120.717

Soziale Indikatoren

In dieser Tabelle sind die Zahlen der sozialen Indikatoren im Jahresvergleich aufgeführt.

Zeitraum	Personen, die Zugang zu Finanzen erhalten	Konnektivität für Haushalte	Unterstützung für kleinste/kleine/mittlere Unternehmen
Januar 2025 bis Dezember 2025	106.306	1.055.872	33.521
Januar 2024 bis Dezember 2024	68.230	544.195	21.272
Januar 2023 bis Dezember 2023	59.351	301.694	15.322

Zeitraum	Unterstützung für Frauen und Minderheiten	Erreichte Begünstigte (Patienten und Studenten)
Januar 2025 bis Dezember 2025	55.742	524.661
Januar 2024 bis Dezember 2024	59.325	180.352
Januar 2023 bis Dezember 2023	16.829	59.516

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Public Asset Exclusion List von BlueOrchard aufgeführt sind: https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_PublicAssets.pdf
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

PAIs waren in die BlueOrchard-eigene ESG-Scorecard integriert, die einer der notwendigen Schritte für die Bewertung und Zulassung von Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum der Strategie ist. Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienten zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Indonesien zum Thema Unternehmensführung (PAIs 10, 12 und 13). Wir besprachen auch das Thema Klimawandel (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Chile ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Corporate Governance	7
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	2
Menschenrechte	2
Naturkapital und Biodiversität	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR MTN 4.25% 13 Mar 2034	Supranational	1,30	Vereinigtes Königreich
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 4.125% 12 Jan 2034	Supranational	1,10	Supranational
BANCO SANTANDER MEXICO SA INSTITUC SR REGS 5.621% 10 Dec 2029	Finanzwesen	1,03	Mexiko
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 1.875% 24 Jan 2030	Supranational	0,95	Global
AFRICA FINANCE CORP SR REGS 4.375% 17 Apr 2026	Supranational	0,91	Luxemburg
AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK SR REGS 2.634% 17 May 2026	Supranational	0,88	Ägypten
INTERNATIONAL FINANCE CORP SR CORP .75% 27 Aug 2030	Supranational	0,88	Vereinigtes Königreich
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 3.5% 12 Apr 2033	Supranational	0,87	Global
BANCO DE CHILE SR REGS 2.99% 09 Dec 2031	Finanzwesen	0,85	Chile
NATIONAL BANK OF KUWAIT SR REGS 5.5% 06 Jun 2030	Finanzwesen	0,84	Kuwait
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR CORP 3.875% 28 Aug 2034	Supranational	0,82	Global
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-SD SR REGS 3.5% 12 Oct 2027	Finanzwesen	0,80	Chile
MASHREQBANK PSC SR REGS 7.875% 24 Feb 2033	Finanzwesen	0,79	Vereinigte Arabische Emirate
BANCA COMERCIALA ROMANA SA SR REGS 7.625% 19 May 2027	Finanzwesen	0,79	Rumänien
AL RAJHI SUKUK LTD SR REGS 5.047% 12 Mar 2029	Finanzwesen	0,79	Saudi-Arabien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

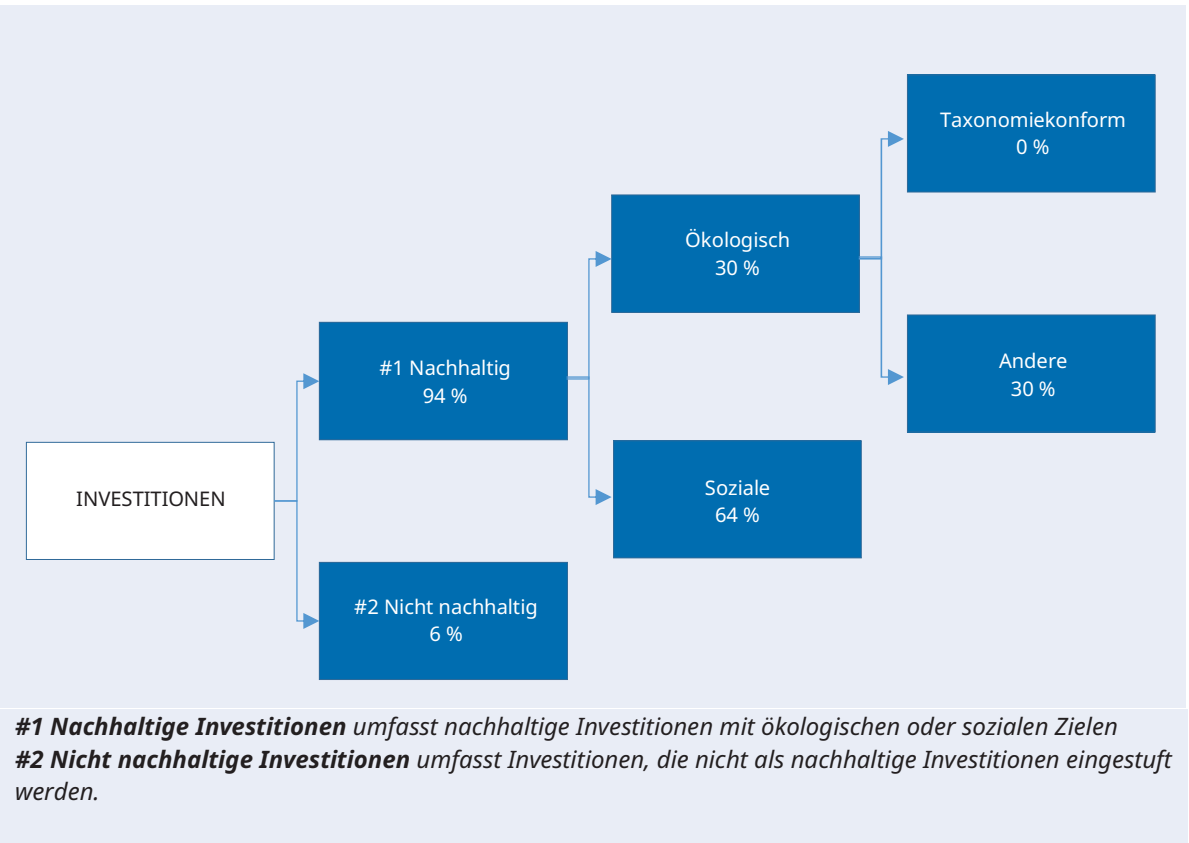
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden und zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen. Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 64 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	38,02
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,08
Finanzwesen	Versicherung	0,73
Supranational		17,13
Supranational	Finanzdienstleistungen	0,55
Industrie	Telekommunikation	3,42
Industrie	Technologie und Elektronik	2,82
Industrie	Immobilien	0,79
Industrie	Grundstoffindustrie	0,79
Industrie	Gesundheitswesen	0,73
Industrie	Transport	0,68
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,35
Industrie	Konsumgüter	0,22
Industrie	Dienstleistungen	0,20
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,18
Behörden		8,17
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,46
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,13
Ausländische Staatsanleihen		6,41
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,83
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,48
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,70
Versorger	Integrierte Energie	0,53
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,35
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,29
Staatlich Garantiert		1,96
Staatlich Garantiert	Finanzdienstleistungen	0,16
Kommunalobligationen		0,47
Barmittel	Barmittel	0,46
Barmittel	Bareinschüsse	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,08
Derivate	Devisenderivate	-0,17

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

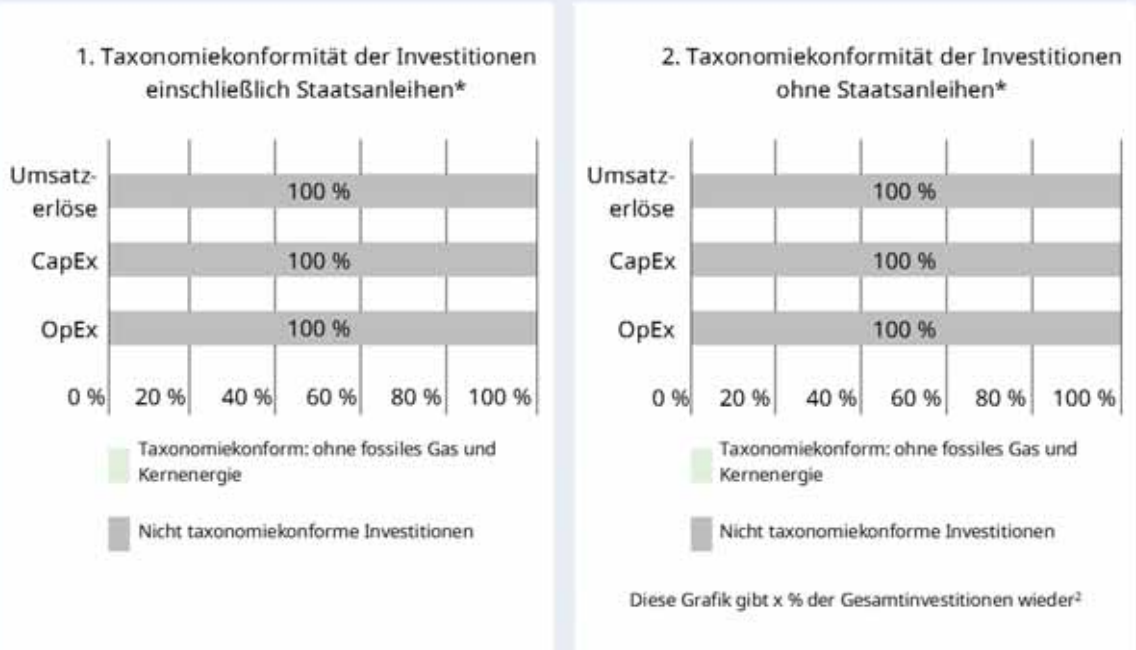
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
 - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 64 %.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert; und
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 26 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Unternehmensführung.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Carbon Neutral Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930083X6X1LLU8U819

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

X

Ja

Nein

X

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

X

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Schroder ISF Carbon Neutral Credit – geprüfter Jahresbericht

i

31. Dezember 2025

FD106579-20260113060137

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds zielte darauf ab, in seinem Portfolio aggregierte CO₂-Neutralität zu erreichen; dafür wurde sein Vermögen in nachhaltige Anlagen investiert, bei denen es sich um fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit handelte, die nach Ansicht des Anlageverwalters durch eine der folgenden Maßnahmen oder eine Kombination der folgenden Maßnahmen zur Reduzierung der CO₂-Emissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie streben bis 2030 eine Emissionsreduzierung um 80 % oder das Äquivalent an und sind auf dem Weg dorthin; (iii) sie verfolgen Ziele im Einklang mit der Science Based Targets Initiative (SBTi) für die Dekarbonisierung; (iv) sie leisten auf andere Weise nachweislich einen Beitrag zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen (und zu den Unternehmen unter (iv) können solche gehören, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die eine Dekarbonisierung ermöglichen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Aggregierte CO₂-Neutralität bedeutet, dass eine CO₂-Emissionsintensität von netto null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die CO₂-Emissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, gegen (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der CO₂-Emissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter versuchte, die Reduzierung der CO₂-Emissionen durch Investitionen in Emittenten zu gewährleisten, wie oben in den Ziffern (i) bis (iv) beschrieben. Unternehmen aus Sektoren mit hohen Scope-3-Emissionen mussten auch Ziele zur Reduzierung der Scope-3-Emissionen haben oder sich verpflichten, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren.

Der Anlageverwalter überprüfte regelmäßig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle größeren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen. Dies führte während des Bezugszeitraums zur Desinvestition von mindestens 3 Unternehmen durch den Anlageverwalter.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums mindestens 80 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage spezifischer Leistungskennzahlen für die Nachhaltigkeit ein positives Screening des nachhaltig investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene des Unternehmens zu ermitteln, in das investiert wird.

Der Indikator „CO₂-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz“ (Tonnen CO₂e pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope 1- und 2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie.

Durch Investitionen in Emittenten mit geringer Kohlenstoffintensität sowie in Emittenten, die Emissionen aktiv reduzieren und auf Kohlenstoffreduktionen in verschiedenen Sektoren abzielen, blieb die Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität des Fonds deutlich niedriger als die des globalen Kredituniversums. Über das Jahr 2025 stieg die Kohlenstoffintensität auf Fondsebene leicht an, blieb aber deutlich unter dem globalen Referenzwert. Am Ende des Bezugszeitraums lag die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds – gemessen anhand von Daten Dritter für die Scope-1- und Scope-2-Emissionen – bei null.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	98
Januar 2024 bis Dezember 2024	100
Januar 2023 bis Dezember 2023	98
Januar 2022 bis Dezember 2022	97

Netto-CO₂-Intensität

Diese Tabelle zeigt die prognostizierte Netto-CO₂-Intensität bis 2025 im Jahresvergleich.

Zeitraum	Prognostizierte Netto-CO ₂ -Intensität (Scope 1 und 2) tCO ₂ e pro Mio. \$
Januar 2025 bis Dezember 2025	0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0
Januar 2023 bis Dezember 2023	0
Januar 2022 bis Dezember 2022	0

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, im Hinblick auf die laufende Wertpapierauswahl im Einklang mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds ebenfalls überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einem Stromversorger mit Sitz in Italien über Klimalösungen (PAIs 1, 2, 3 und PAI 4 in Tabelle 2) ausgetauscht. Darüber hinaus besprachen wir mit einer Bank mit Sitz in der Schweiz das Thema Transparenz, Risiko und Berichterstattung (PAI 10). Darüber hinaus haben wir mit einem in Spanien ansässigen Emittenten, der Bankdienstleistungen erbringt, in Bezug auf das naturbezogene Risiko und Management (PAIs 7, 8 und 9) zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	63
Corporate Governance	34
Menschenrechte	23
Diversität und Inklusion	14
Humankapitalmanagement	13
Naturkapital und Biodiversität	13

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
DIAMOND II LTD SR REGS 7.95% 28 Jul 2026	Versorger	0,79		Indien
ARCELIK AS SR REGS 8.5% 25 Sep 2028	Industrie	0,65		Türkei
LENOVO GROUP LTD REGS 6.536% 27 Jul 2032	Industrie	0,63		China
GREENKO WIND PROJECTS MU 7.25% 27 Sep 2028	Versorger	0,63		Indien
GRENKE FINANCE PUBLIC LIMITED COMP SR REGS 7.875% 06 Apr 2027	Finanzwesen	0,59		Deutschland
EVERSOURCE ENERGY SR CORP 5.95% 01 Feb 2029	Versorger	0,58		USA
HASBRO INC SR CORP 6.05% 14 May 2034	Industrie	0,54		USA
LG ELECTRONICS INC SR REGS 5.625% 24 Apr 2029	Industrie	0,52		Südkorea
TRINITY INDUSTRIES INC. SR REGS 7.75% 15 Jul 2028	Industrie	0,51		USA
EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV SR 144A 6.255% 22 Jan 2032	Industrie	0,49		Mexiko
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS SR 144A 7.45% 24 Jan 2030	Industrie	0,49		Türkei
KILROY REALTY LP SR CORP 6.25% 15 Jan 2036	Industrie	0,48		USA
CITYCON TREASURY BV SR REGS 6.5% 08 Mar 2029	Industrie	0,48		Finnland
DOOSAN ENERBILITY CO LTD SR REGS 5.5% 17 Jul 2026	Behörden	0,48		Südkorea
SAGE GROUP PLC SR REGS 5.625% 05 Mar 2037	Industrie	0,48		Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

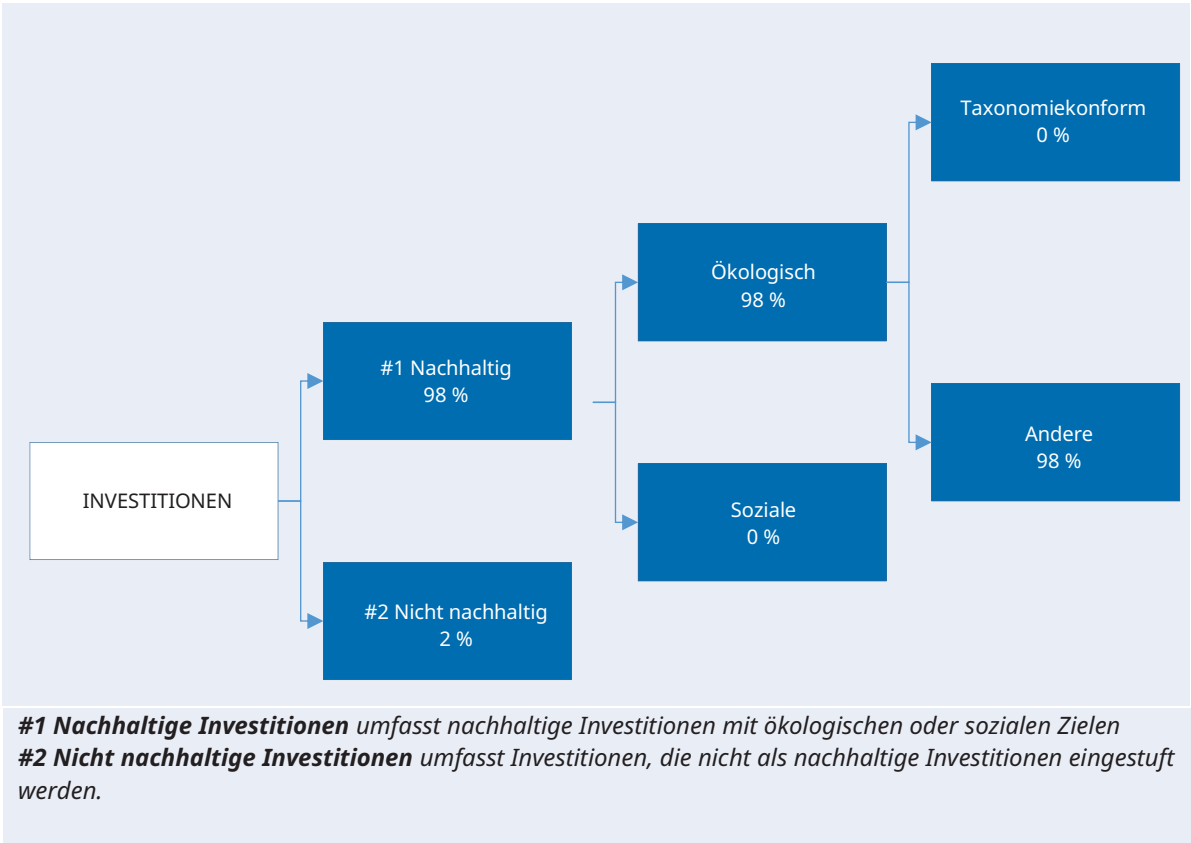
• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Organisationen und Unternehmen aus aller Welt begeben werden, die nach Auffassung des Anlageverwalters durch einen der folgenden Faktoren oder eine Kombination der folgenden Faktoren zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie sind bestrebt und auf dem Weg, bis 2030 eine Verringerung der Emissionen um 80 % oder ein vergleichbares Ziel zu erreichen; (iii) sie verfolgen Ziele im Einklang mit der Science Based Targets Initiative (SBTi) für die Dekarbonisierung; und/oder (v) sie leisten einen sonstigen offenkundigen Beitrag zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	7,86
Industrie	Immobilien	7,84
Industrie	Telekommunikation	7,27
Industrie	Gesundheitswesen	7,06
Industrie	Einzelhandel	4,89
Industrie	Investitionsgüter	4,88
Industrie	Automobilindustrie	4,76
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,72
Industrie	Konsumgüter	3,01
Industrie	Grundstoffindustrie	2,68
Industrie	Dienstleistungen	2,13
Industrie	Transport	0,67
Industrie	Freizeit	0,47
Finanzwesen	Bankwesen	18,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,71
Finanzwesen	Versicherung	7,19
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,81
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,87
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,45
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,25
Barmittel	Barmittel	2,28
Derivate	Devisenderivate	0,68
Behörden		0,48
Supranational		0,14
Staatlich Garantiert		0,13

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

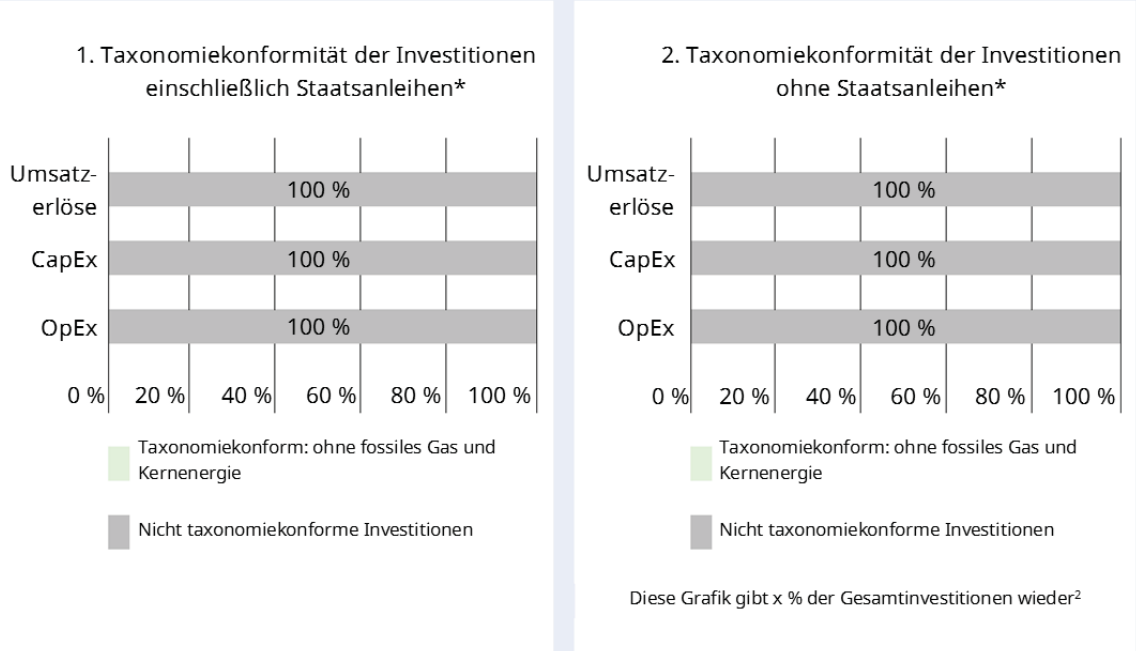
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds wurde aktiv verwaltet und investierte mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in nachhaltige Anlagen, bei denen es sich um Anlagen handelte, die zum Ziel der Reduzierung von CO₂-Emissionen beitrugen;
- Es wurden Analysen und Engagements durchgeführt, und in mindestens drei Fällen führten diese Anstrengungen zu der Entscheidung, nicht in bestimmte Unternehmen zu investieren. Obwohl diese Unternehmen die Umweltziele des Fonds erreicht haben, stellte der Anlageverwalter – nach dem Austausch – fest, dass es nicht angemessen war, diese Positionen weiter zu halten; und
- Es bestand während des Bezugszeitraums ein Dialog mit verschiedenen Emittenten des Fonds. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO₂-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich umfassende Ziele zur CO₂-Reduzierung setzen. Es wurden auch Dialoge geführt, um Einblicke zu gewinnen und Verbesserungen zu Themen wie Biodiversität und Naturkapital, Anpassung an den Klimawandel, Menschenrechte, gute Unternehmensführung und Umgang mit Humankapital zu fordern.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China Local Currency Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): HPREJ5FHRTOCLC11ND15

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,1 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,3 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und
- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,1	-1,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	-1,2	-1,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-1,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,7	-1,8

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die Kombination aus fundamentaler und quantitativer Analyse des Anlageverwalters trug dazu bei, einen umfassenden Überblick über ESG-Faktoren auf Landes-, Sektor- und Emittentenebene zu erhalten. Aufgrund der geringeren Verfügbarkeit von PAI-Indikatoren für viele Emittenten in Asien sind einige PAIs im Kontext einer auf Asien ausgerichteten Strategie möglicherweise weniger aussagekräftig. Wir gehen davon aus, dass sich diese Daten im Lauf der Zeit verbessern werden, was es uns ermöglichen wird, die Berücksichtigung von PAIs weiter zu bewerten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in China zu den Themen Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) und Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden (PAI 10).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	1
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT BOND SR INBK 2.8% 15 Nov 2032)	Staatsanleihen von Schwellenländern	13,95	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA SR 2010 3.79% 26 Oct 2030	Behörden	9,86	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1905 3.48% 08 Jan 2029	Behörden	8,85	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT BOND SR INBK 3.72% 12 Apr 2051)	Staatsanleihen von Schwellenländern	7,36	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT BOND SR INBK 3.81% 14 Sep 2050)	Staatsanleihen von Schwellenländern	6,18	China
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,53	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2010 3.09% 18 Jun 2030	Behörden	4,73	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2315 2.69% 11 Sep 2033	Behörden	4,70	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1915 3.45% 20 Sep 2029	Behörden	3,17	China
CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD SR 1811 4.65% 26 Jul 2038	Industrie	2,71	China
QINGDAO METRO GROUP CO LTD SR MTN 2.65% 12 Apr 2026	Industrie	2,68	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2411 2.17% 16 Aug 2034	Behörden	2,45	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2215 2.82% 17 Jun 2027	Behörden	2,38	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA SR 2510 1.66% 09 Jan 2035	Behörden	2,36	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2215 2.96% 18 Jul 2032	Behörden	1,88	China

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

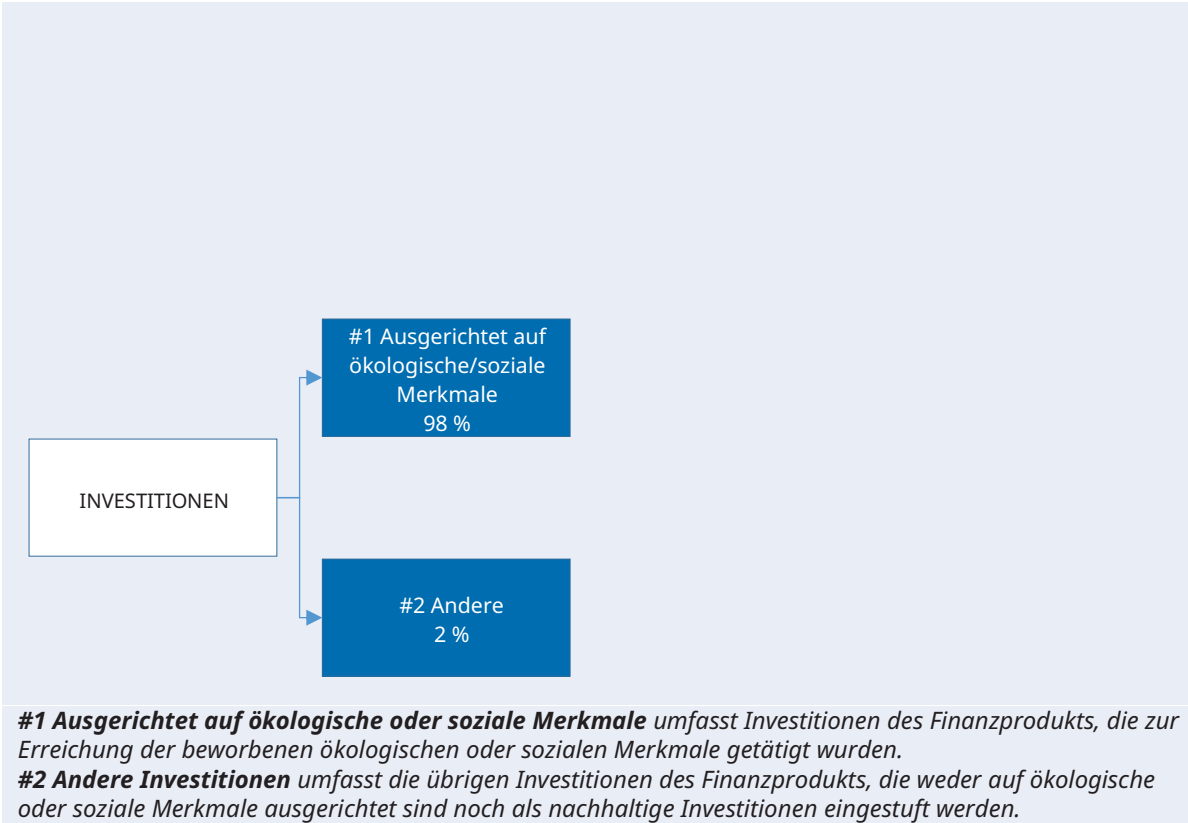
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Behörden		47,52
Staatsanleihen von Schwellenländern		36,65
Industrie	Grundstoffindustrie	3,70
Industrie	Transport	2,71
Industrie	Einzelhandel	2,11
Industrie	Konsumgüter	0,97
Industrie	Freizeit	0,84
Industrie	Immobilien	0,15
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,57
Finanzwesen	Bankwesen	1,49
Barmittel	Barmittel	1,40
Kommunalobligationen	Transport	0,90
Derivate	Devisenderivate	0,08
Derivate	Zinsderivate	-0,10

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

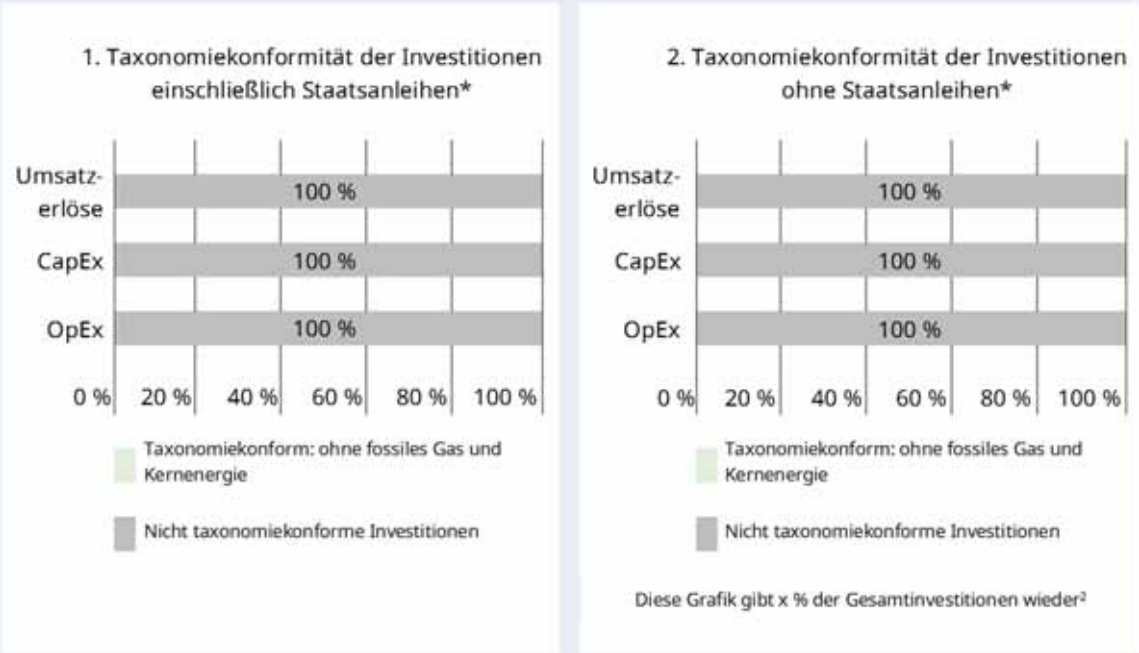
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V3X0D0HRKP2Z47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☐

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

mit einem sozialen Ziel

☒

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,7 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,5 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;
- Flüchtlinge: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund der Unterbringung von Flüchtlingen. Berechnung durch Multiplikation der Anzahl der pro Land akzeptierten Flüchtlinge, verrechnet mit intern und international vertriebenen Personen, mit dem geschätzten Nutzen pro Flüchtling; und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Kolumbien zu den Themen Unternehmensführung (PAI 10, 12 und 13) und Klimawandel (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Wir haben außerdem Gespräche mit einem in Chile ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema Naturkapital und Biodiversität (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	5
Klimawandel	4
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	4,69	China
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN 10% 01 Jan 2035)	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,99	Brasilien
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,69	Südafrika
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN 10% 01 Jan 2031)	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,13	Brasilien
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.35% 17 Jun 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,94	Thailand
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,84	Malaysia
POLAND (REPUBLIC OF) SR 1030 1.25% 25 Oct 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,51	Polen
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 23 Nov 2034)	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,41	Mexiko
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 13 Nov 2042)	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,39	Mexiko
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.18% 24 Jul 2037	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,36	Indien
CZECH REPUBLIC SR 130 .05% 29 Nov 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,05	Tschechien
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR 15Y 3.65% 24 Sep 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,03	Rumänien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 8% 07 Nov 2047)	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,03	Mexiko
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.54% 23 May 2036	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,80	Indien
HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 33/A 2.25% 20 Apr 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,77	Ungarn

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

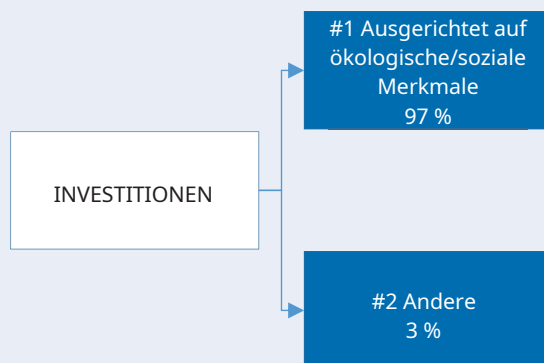
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		82,43
Staatsanleihen von Schwellenländern	Finanzdienstleistungen	1,26
Supranational		6,96
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	4,69
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,09
Barmittel	Barmittel	1,39
Barmittel	Bareinschüsse	0,07
Derivate	Devisenderivate	0,10
Derivate	Zinsderivate	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

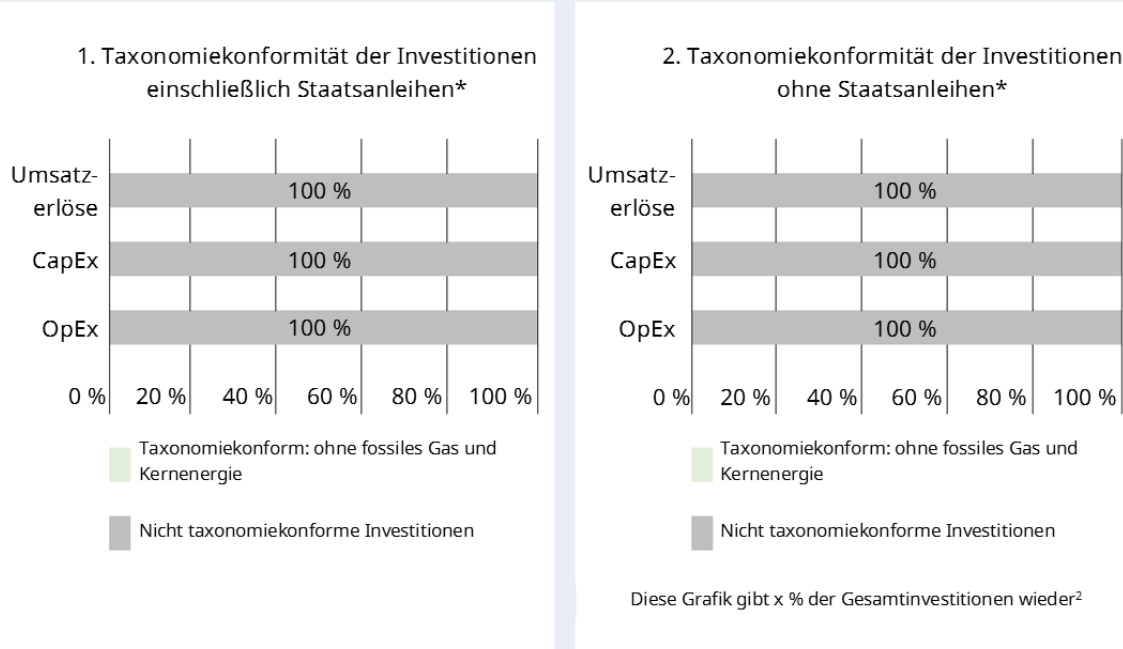
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 4EKHGXD69UZIZADPEK36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,9 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,6 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	61
Januar 2024 bis Dezember 2024	54
Januar 2023 bis Dezember 2023	51
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,9	-1,6
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-3,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,7	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Frankreich. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den Niederlanden ansässigen Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche über Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	55
Corporate Governance	42
Menschenrechte	18
Naturkapital und Biodiversität	15
Diversität und Inklusion	11
Humankapitalmanagement	10

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SR REGS 3.852% 03 Mar 2045	Industrie	0,95	Frankreich
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SR REGS 3.647% 01 Jul 2035	Industrie	0,76	Frankreich
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,75	Frankreich
WINTERSHALL DEA FINANCE BV SR REGS 4.357% 03 Oct 2032	Industrie	0,68	Deutschland
BANK OF NOVA SCOTIA SR CORP 7.35% 27 Apr 2085	Finanzwesen	0,67	Kanada
VAR ENERGI ASA SR REGS 3.875% 12 Mar 2031	Industrie	0,66	Norwegen
ATHENE GLOBAL FUNDING SR REGS 4.6472% 05 Mar 2027	Finanzwesen	0,66	USA
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS B SR REGS 2.875% 27 Aug 2030	Industrie	0,61	Dänemark
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV SR REGS 3.25% 17 Nov 2028	Industrie	0,61	Deutschland
BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.875% 21 Mar 2045	Industrie	0,60	USA
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV SR CORP 3.5% 30 May 2037	Industrie	0,59	USA
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV SR CORP 3.7% 30 May 2044	Industrie	0,56	USA
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.3% 15 Feb 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	0,55	Deutschland
MPT OPER PARTNERSP/FINL SR REGS 7% 15 Feb 2032	Industrie	0,54	USA
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 4% 24 Sep 2030	Finanzwesen	0,54	Polen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 61 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 39 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

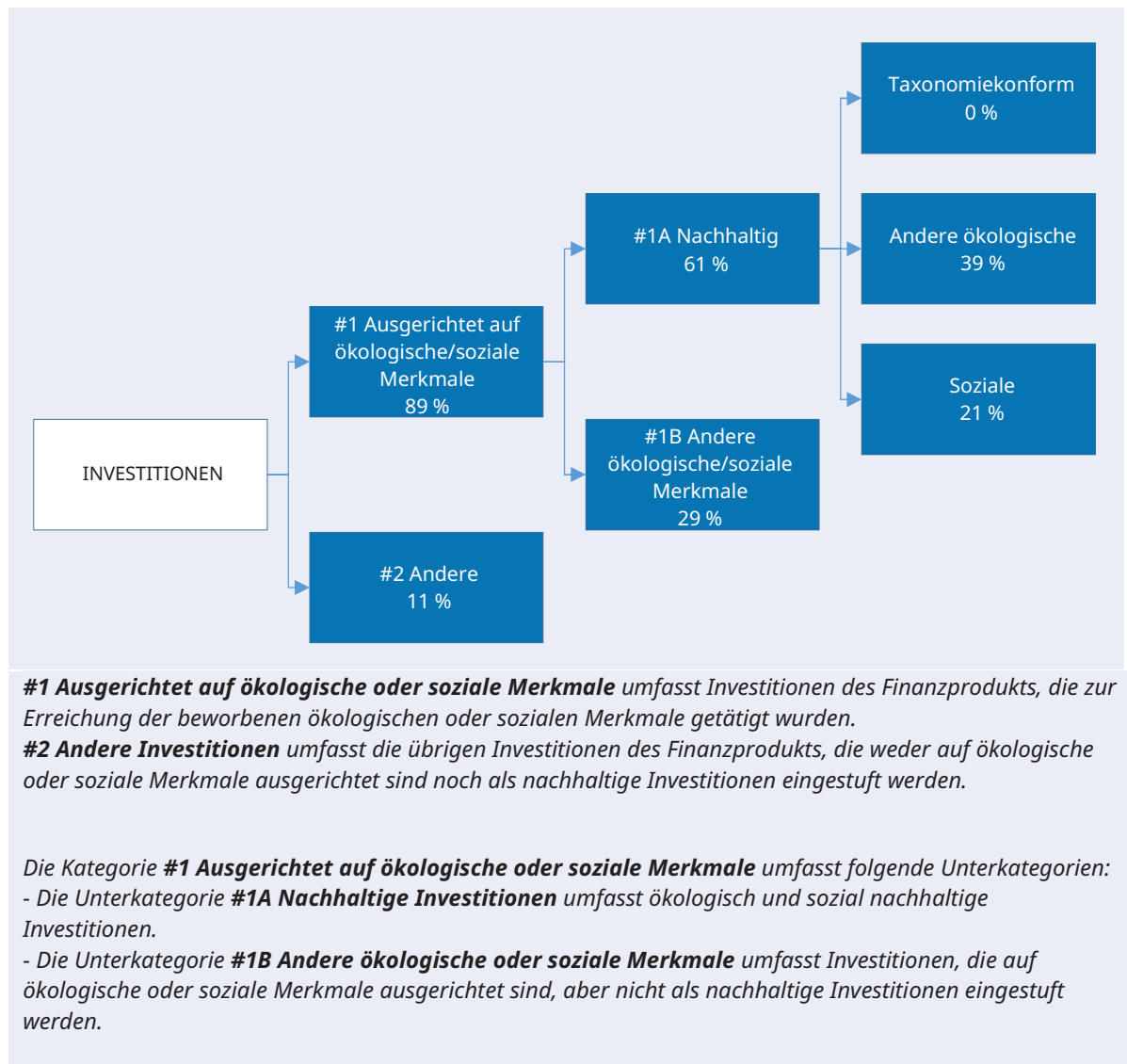
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	7,36
Industrie	Gesundheitswesen	6,79
Industrie	Transport	4,47
Industrie	Automobilindustrie	4,00
Industrie	Grundstoffindustrie	3,11
Industrie	Integrierte Energie	3,00
Industrie	Investitionsgüter	2,99
Industrie	Freizeit	2,59
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,32
Industrie	Dienstleistungen	2,25
Industrie	Einzelhandel	1,42
Industrie	Konsumgüter	1,38
Industrie	Telekommunikation	0,80
Industrie	Gasverteilung	0,62
Industrie	Technologie und Elektronik	0,53
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,20
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,07
Finanzwesen	Bankwesen	20,72
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,27
Finanzwesen	Versicherung	6,78
Versorger	Elektrizität – Integriert	5,07
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,49
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,14
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,81
Versorger	Gasverteilung	0,25
Ausländische Staatsanleihen		3,61
Staatsanleihen von Industrieländern		3,36
Verbriefungen	Asset Backed	0,52
Derivate	Zinsderivate	0,52
Derivate	Devisenderivate	0,02
Derivate	Kreditderivate	-0,02
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,43
Staatlich Garantiert		0,26
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,14
Behörden		0,16
Barmittel	Barmittel	0,24
Barmittel	Bareinschüsse	-0,19
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,02

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

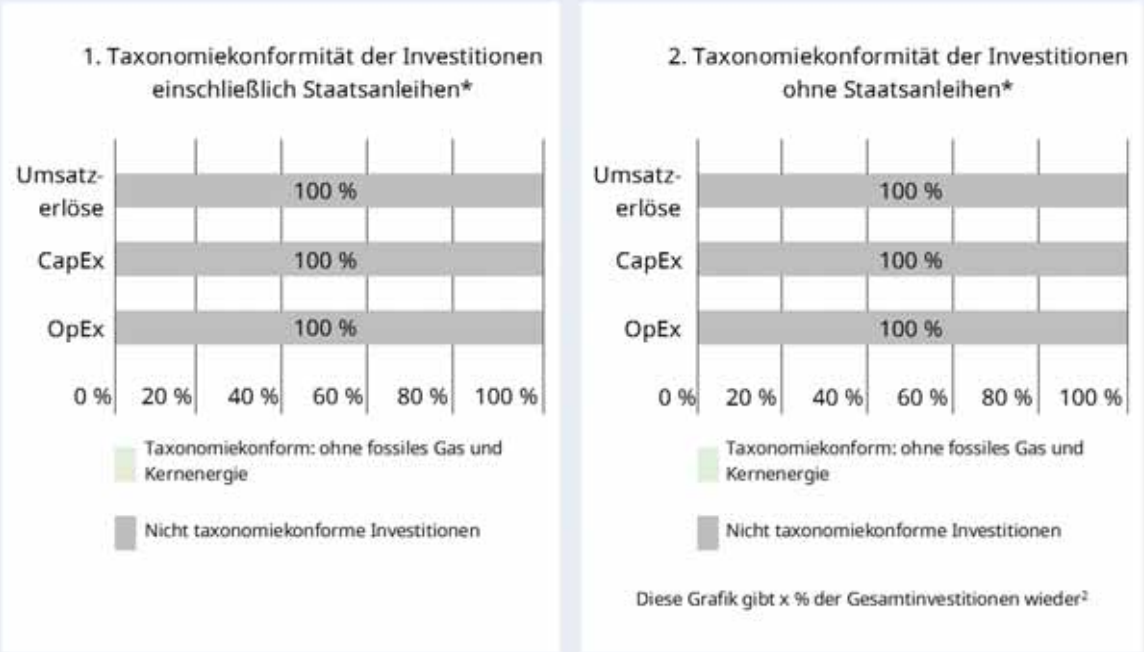
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Credit Conviction
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JJL34Z2HKTT336

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 2,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,7 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	63
Januar 2024 bis Dezember 2024	55
Januar 2023 bis Dezember 2023	50
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,0	-0,7
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	-2,0
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-2,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,3	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Anbieter von Abfall-, Wasser- und Energielösungen in Frankreich zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Wir besprachen auch die Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in Belgien. Darüber hinaus haben wir uns mit der britischen Regierung zu naturbezogenen Risiko- und Managementthemen (PAIs 7, 8 und 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	40
Corporate Governance	34
Menschenrechte	11
Naturkapital und Biodiversität	10
Humankapitalmanagement	8
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF NOVA SCOTIA SR CORP 7.35% 27 Apr 2085	Finanzwesen	1,07	Kanada
BERKELEY GROUP PLC SR REGS 2.5% 11 Aug 2031	Industrie	0,85	Vereinigtes Königreich
TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL SR REGS 3.852% 03 Mar 2045	Industrie	0,81	Frankreich
GRIFOLS SA SR REGS 7.125% 01 May 2030	Industrie	0,76	Spanien
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,74	Frankreich
WINTERSHALL DEA FINANCE BV SR REGS 4.357% 03 Oct 2032	Industrie	0,73	Deutschland
ATHENE GLOBAL FUNDING SR REGS 4.6472% 05 Mar 2027	Finanzwesen	0,70	USA
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.4899% 25 May 2032	Ausländische Staatsanleihen	0,67	Mexiko
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 4% 24 Sep 2030	Finanzwesen	0,64	Polen
VAR ENERGI ASA SR REGS 3.875% 12 Mar 2031	Industrie	0,63	Norwegen
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5.875% 11 Jul 2032	Ausländische Staatsanleihen	0,63	Rumänien
ALIAxis FINANCE SA SR REGS .875% 08 Nov 2028	Industrie	0,62	Belgien
EUROFINS SCIENTIFIC SE SR REGS 4.75% 06 Sep 2030	Industrie	0,60	Luxemburg
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,59	Schweden
BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.875% 21 Mar 2045	Industrie	0,59	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 63 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 42 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

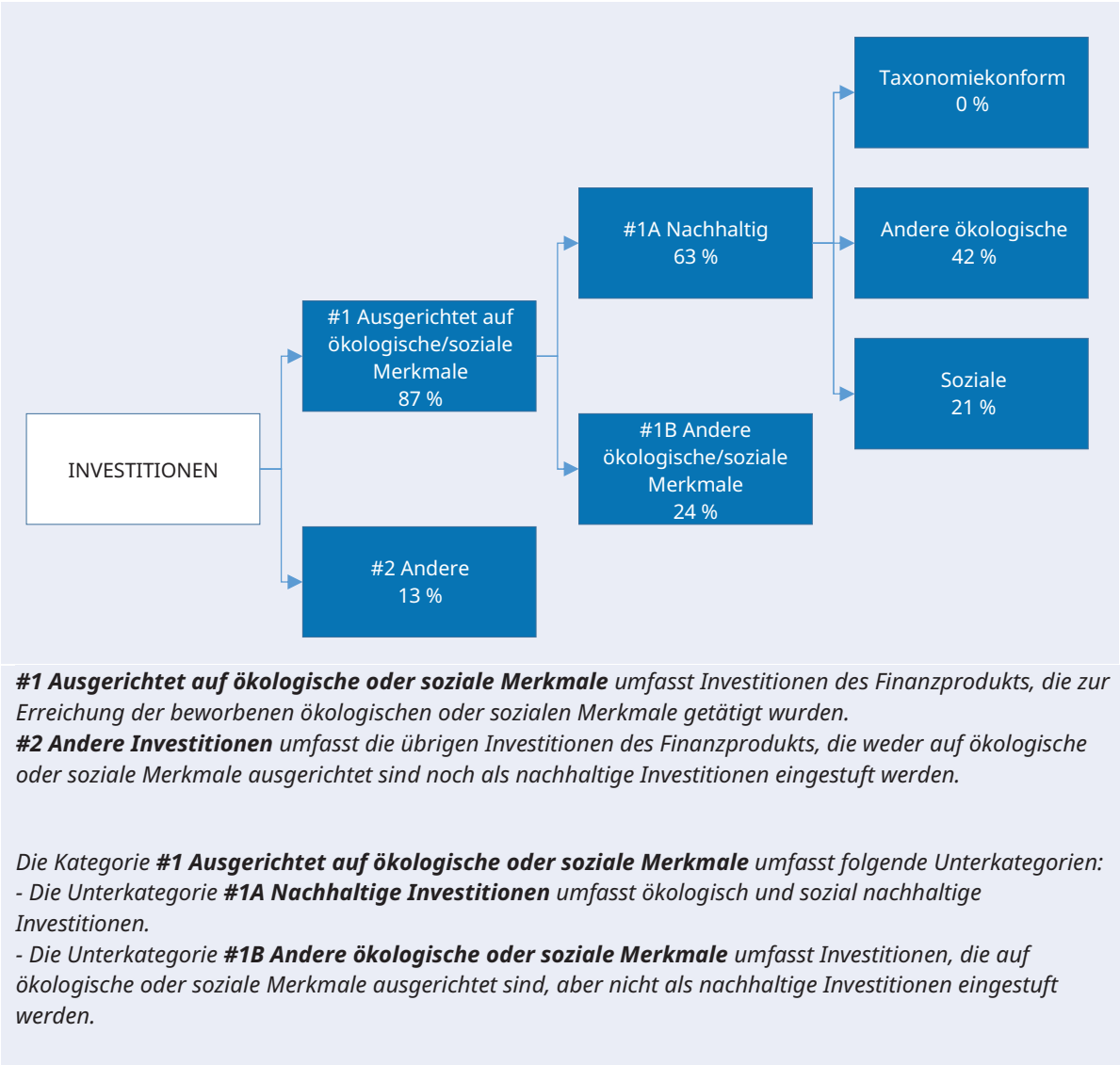
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,13
Industrie	Gesundheitswesen	5,65
Industrie	Transport	5,11
Industrie	Automobilindustrie	3,59
Industrie	Grundstoffindustrie	3,25
Industrie	Dienstleistungen	3,03
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,96
Industrie	Investitionsgüter	2,33
Industrie	Freizeit	2,13
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,07
Industrie	Integrierte Energie	1,99
Industrie	Einzelhandel	1,62
Industrie	Konsumgüter	1,32
Industrie	Telekommunikation	1,02
Industrie	Technologie und Elektronik	0,81
Industrie	Gasverteilung	0,63
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,60
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,10
Finanzwesen	Bankwesen	19,21
Finanzwesen	Versicherung	7,64
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,51
Versorger	Elektrizität – Integriert	4,61
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,37
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,20
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,20
Versorger	Gasverteilung	0,35
Ausländische Staatsanleihen		5,04
Staatsanleihen von Industrieländern		3,05
Staatlich Garantiert		0,52
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,15
Derivate	Zinsderivate	0,55
Derivate	Devisenderivate	0,04
Derivate	Kreditderivate	-0,03
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,34
Verbriefungen	Asset Backed	0,33
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,01
Barmittel	Bareinschüsse	-0,11
Barmittel	Barmittel	-0,32

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

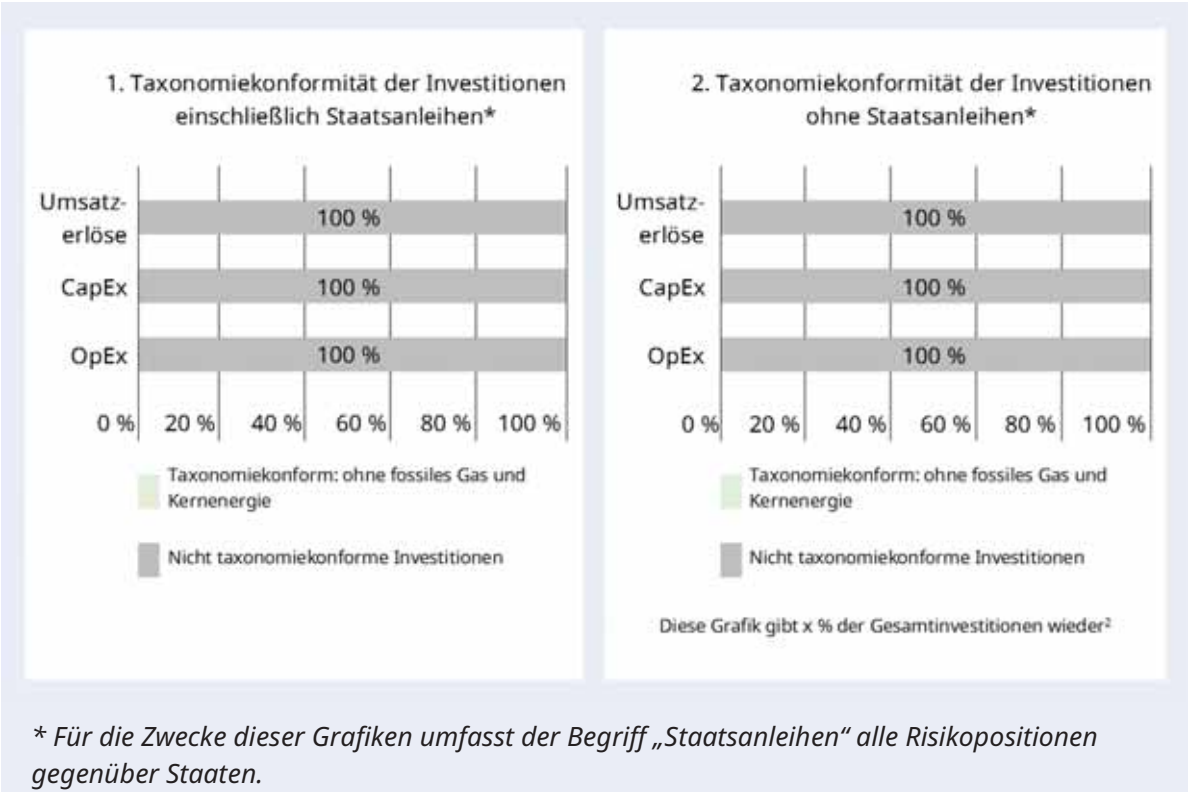
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO High Yield
Unternehmenskennung (LEI-Code): FDQ3U0BX0ZTSLH0GBR19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen besseren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,3 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen. Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	59
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	57
August 2022 bis Dezember 2022	56

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	4,4	4,3
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,8	3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,2	0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,0	1,0

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem multinationalen nachhaltigen Energieunternehmen mit Sitz in Dänemark zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Finanzdienstleistungsunternehmen mit Sitz in der Schweiz. Darüber hinaus haben wir uns mit einem deutschen Pharmaemittenten über naturbezogene Risiko- und Managementthemen (PAIs 7, 8 und 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	18
Klimawandel	18
Naturkapital und Biodiversität	7
Humankapitalmanagement	4
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.4% 31 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88	Spanien
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHER SR CORP 4.125% 01 Jun 2031	Industrie	1,12	Israel
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.7% 31 Jan 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,05	Spanien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1% 15 Aug 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,04	Deutschland
FLORA FOOD MANAGMENT BV SR REGS 6.875% 02 Jul 2029	Industrie	0,94	Niederlande
ORGANON FINANCE 1 LLC REGS 2.875% 30 Apr 2028	Industrie	0,92	USA
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049	Industrie	0,88	Deutschland
TELE COLUMBUS AG SR REGS 10% 31 Jan 2029	Industrie	0,86	Deutschland
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG SR REGS 7.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,85	Österreich
VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029	Industrie	0,84	Niederlande
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.2% 10 Oct 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	0,84	Deutschland
KEDRION SPA SR 144A 6.5% 01 Sep 2029	Industrie	0,83	Italien
ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD SR REGS 8.5% 30 Sep 2033	Industrie	0,81	Israel
MPT OPER PARTNERSP/FINL SR REGS 7% 15 Feb 2032	Industrie	0,81	USA
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.65% 15 Jun 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	0,80	Italien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 59 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 39 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

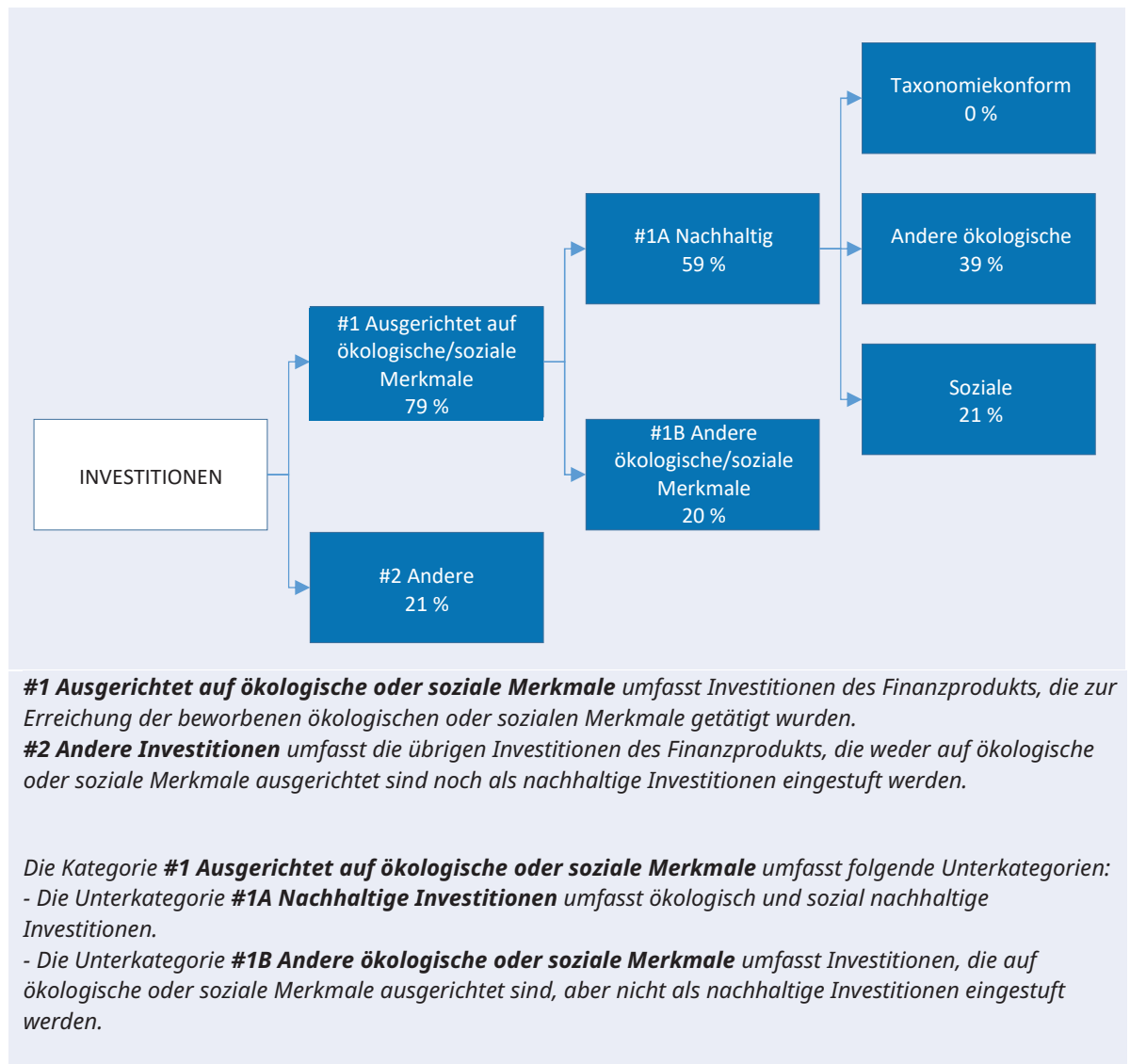
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	9,95
Industrie	Immobilien	9,39
Industrie	Telekommunikation	7,47
Industrie	Dienstleistungen	7,11
Industrie	Investitionsgüter	5,33
Industrie	Einzelhandel	4,36
Industrie	Grundstoffindustrie	4,32
Industrie	Technologie und Elektronik	3,88
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	3,51
Industrie	Freizeit	2,68
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,55
Industrie	Automobilindustrie	2,35
Industrie	Konsumgüter	2,29
Industrie	Transport	2,28
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	1,25
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,55
Industrie	Integrierte Energie	0,52
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,88
Finanzwesen	Bankwesen	6,48
Finanzwesen	Versicherung	2,74
Staatsanleihen von Industrieländern		7,38
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,78
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,94
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,92
Barmittel	Barmittel	1,09
Barmittel	Bareinschüsse	0,63
Verbriefungen	Asset Backed	0,27
Ausländische Staatsanleihen		0,19
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,03
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,04
Derivate	Devisenderivate	0,14
Derivate	Kreditderivate	-0,21

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

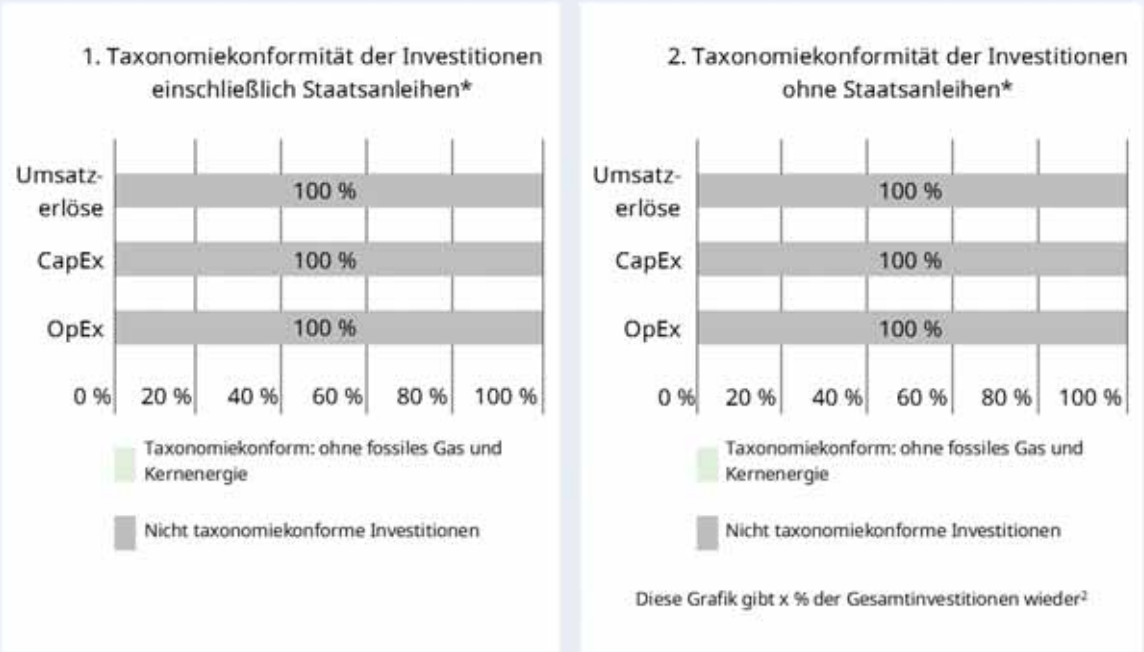
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 1YK3XMIPDXWQ8KR0SJ46

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,6 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,5 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	49
Januar 2024 bis Dezember 2024	46
Januar 2023 bis Dezember 2023	41
August 2022 bis Dezember 2022	34

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-0,6	-4,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-4,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,0	-6,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,2	-6,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Öl- und Gasindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Regierungstätigkeit mit Sitz in Mexiko. Darüber hinaus haben wir mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus dem Bereich Computer, Telefone und Haushaltselektronik zum Thema allgemeiner Umgang mit Menschenrechten (PAI 10) Kontakt aufgenommen.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	69
Corporate Governance	41
Menschenrechte	23
Humankapitalmanagement	12
Diversität und Inklusion	11
Naturkapital und Biodiversität	11

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 2.972% 04 Feb 2033	Finanzwesen	1,43	USA
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 2.963% 25 Jan 2033	Finanzwesen	1,31	USA
WELLS FARGO & COMPANY SR CORP 5.499% 23 Jan 2035	Finanzwesen	1,01	USA
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 1.898% 23 Jul 2031	Finanzwesen	0,81	USA
MORGAN STANLEY SR MTN 2.511% 20 Oct 2032	Finanzwesen	0,70	USA
CITIBANK NA SR BKNT 5.57% 30 Apr 2034	Finanzwesen	0,65	USA
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC SR CORP 6.1% 07 Jan 2034	Industrie	0,60	USA
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC (SR CORP 5.676% 22 Jan 2035	Finanzwesen	0,58	USA
SABINE PASS LIQUEFACTION 4.5% 15 May 2030	Industrie	0,58	USA
STELLANTIS FINANCE US INC SR 144A 6.45% 18 Mar 2035	Industrie	0,57	USA
WELLS FARGO & COMPANY SR MTN 4.897% 25 Jul 2033	Finanzwesen	0,55	USA
LLOYDS BANKING GROUP PLC SR CORP 5.679% 05 Jan 2035	Finanzwesen	0,52	Vereinigtes Königreich
ESSENTIAL UTILITIES INC SR 2.4% 01 May 2031	Versorger	0,52	USA
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE SR CORP 5.3% 19 May 2053	Industrie	0,51	USA
IBERDROLA INTERNATIONAL REGS 1.874% 31 Dec 2079	Versorger	0,49	Spanien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 49 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 32 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

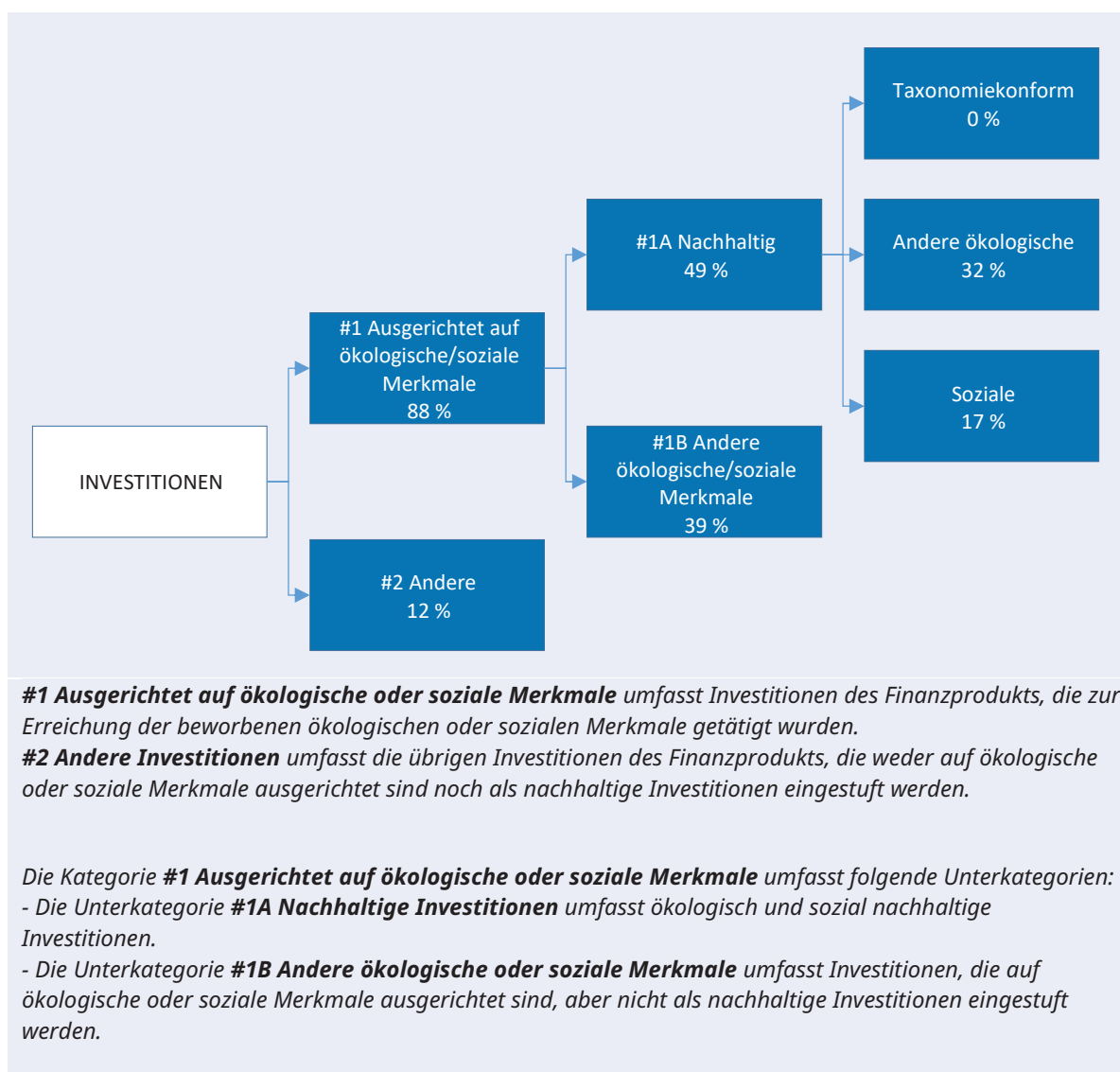
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	6,90
Industrie	Immobilien	5,82
Industrie	Technologie und Elektronik	4,61
Industrie	Automobilindustrie	4,00
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,85
Industrie	Gasverteilung	3,84
Industrie	Investitionsgüter	3,22
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,89
Industrie	Einzelhandel	2,50
Industrie	Konsumgüter	2,25
Industrie	Telekommunikation	2,14
Industrie	Freizeit	2,09
Industrie	Integrierte Energie	1,49
Industrie	Grundstoffindustrie	1,47
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,97
Industrie	Transport	0,82
Industrie	Dienstleistungen	0,53
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,23
Finanzwesen	Bankwesen	22,55
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,11
Finanzwesen	Versicherung	8,24
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,21
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,83
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,78
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,52
Barmittel	Barmittel	0,99
Barmittel	Bareinschüsse	0,60
Staatsanleihen von Industrieländern		1,44
Ausländische Staatsanleihen		0,40
Verbriefungen	Asset Backed	0,27
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,09
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,31
Behörden		0,11
Nicht zugewiesen		0,05
Supranational		0,04
Staatlich Garantiert		0,03
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,02
Derivate	Zinsderivate	0,02
Derivate	Kreditderivate	-0,05
Derivate	Devisenderivate	-0,20

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

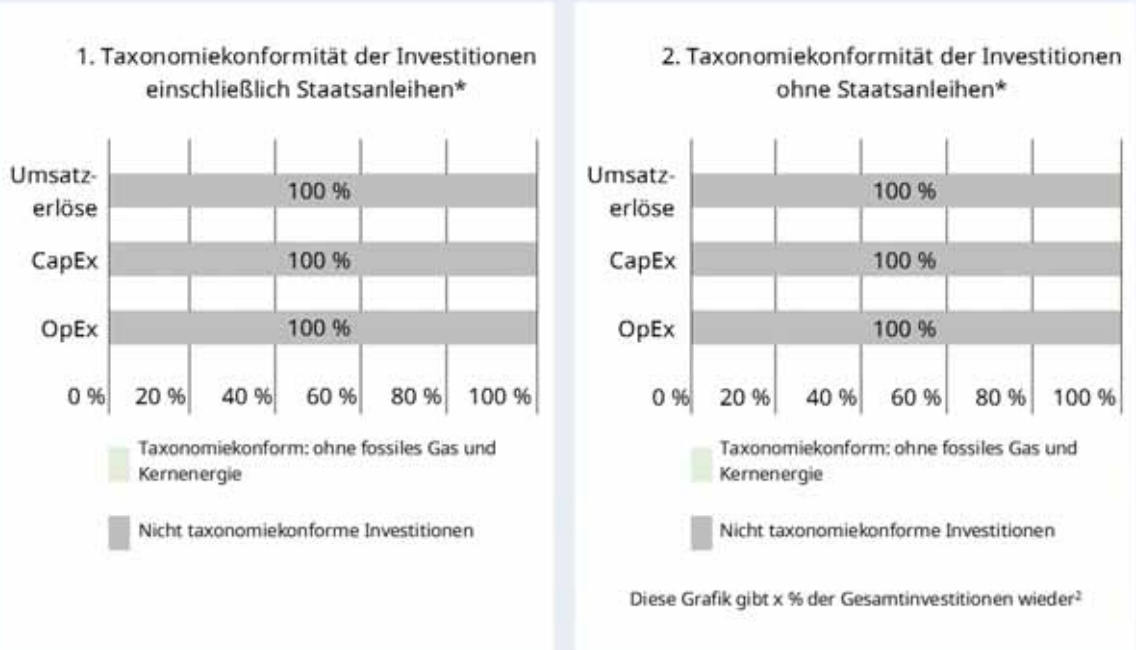
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 17 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Credit High Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): GLW6BQ1WNCTANKN6GW68

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	58
Januar 2024 bis Dezember 2024	62
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
August 2022 bis Dezember 2022	38

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,0	-4,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-3,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	-5,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,1	-6,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in den USA zum Thema naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) und Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) Gespräche geführt. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche Gespräche über den Klimaschutz geführt (PAIs 1, 2 und 3).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	20
Klimawandel	17
Humankapitalmanagement	6
Naturkapital und Biodiversität	5
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	2,20	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 15 Nov 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	1,78	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,64	USA
G2 MB0260 6% 20 Mar 2055	Verbriefungen	1,60	USA
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,57	Luxemburg
FN MA5328 6% 01 Apr 2054	Verbriefungen	1,29	USA
VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029	Industrie	1,09	Niederlande
FN MA5445 6% 01 Aug 2054	Verbriefungen	1,09	USA
FN MA5167 6.5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	1,07	USA
SP CRUISES INTERMEDIATE LIMITED SR REGS 11.5% 14 Mar 2030	Industrie	1,02	Bermuda
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,90	USA
FLORA FOOD MANAGMENT BV SR REGS 6.875% 02 Jul 2029	Industrie	0,89	Niederlande
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 31 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,88	USA
MPT OPER PARTNERSP/FINL SR REGS 7% 15 Feb 2032	Industrie	0,87	USA
G2 MB0557 6% 20 Aug 2055	Verbriefungen	0,86	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 76 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 58 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 33 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

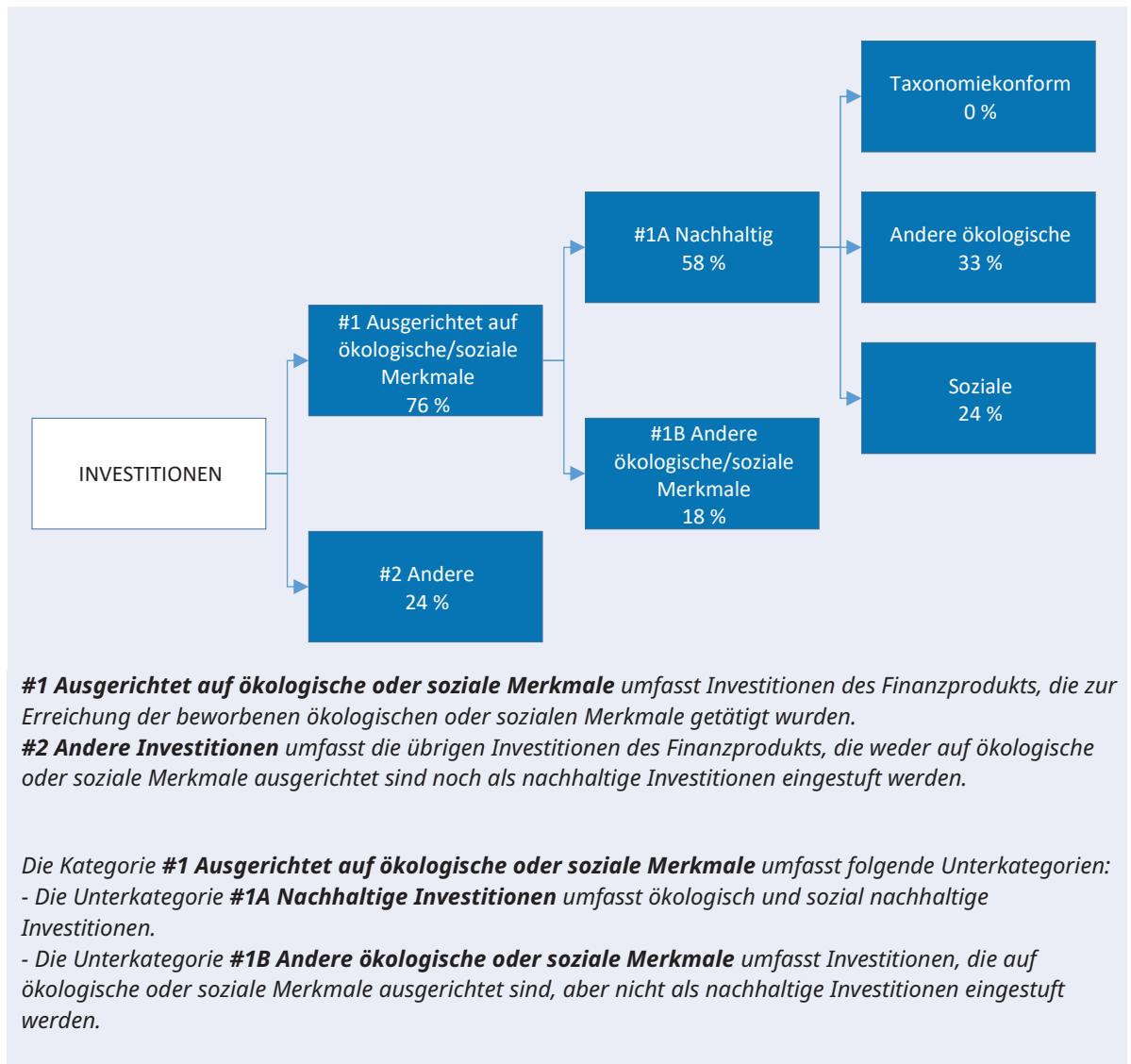
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	10,24
Industrie	Dienstleistungen	6,02
Industrie	Gesundheitswesen	4,22
Industrie	Grundstoffindustrie	4,03
Industrie	Einzelhandel	3,32
Industrie	Transport	2,83
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,31
Industrie	Technologie und Elektronik	2,03
Industrie	Freizeit	1,52
Industrie	Telekommunikation	1,34
Industrie	Konsumgüter	1,25
Industrie	Investitionsgüter	1,05
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	1,00
Industrie	Automobilindustrie	0,92
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,74
Industrie	Gasverteilung	0,58
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,39
Industrie	Integrierte Energie	0,03
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,37
Finanzwesen	Bankwesen	10,61
Finanzwesen	Versicherung	3,94
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	14,30
Verbriefungen	Asset Backed	0,08
Staatsanleihen von Industrieländern		8,07
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	3,77
Barmittel	Barmittel	1,63
Barmittel	Bareinschüsse	0,94
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,28
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,26
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,09
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,06
Ausländische Staatsanleihen		0,67
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,29
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,12
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,05
Derivate	Kreditderivate	0,12
Derivate	Inflationsderivate	0,01
Derivate	Zinsderivate	-0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,47

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

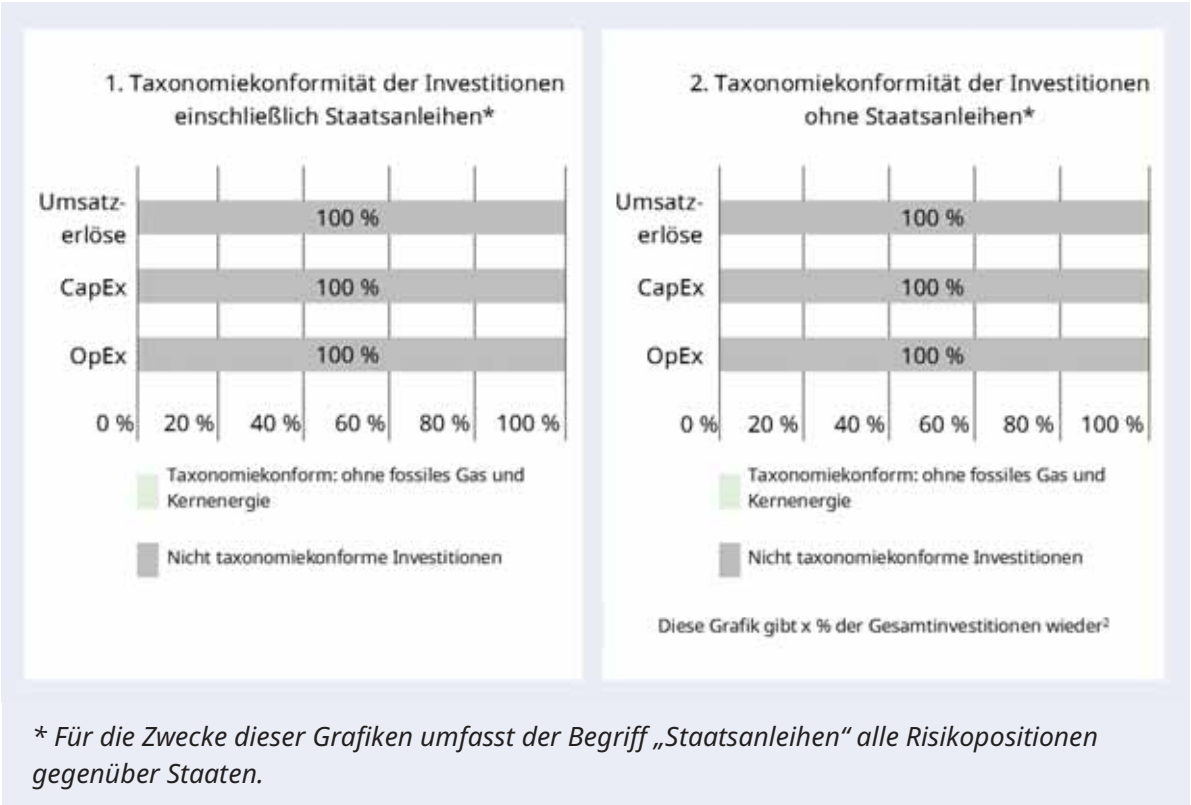
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 33 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 24 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Credit Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009U5NQCD335Y052

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,4 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	64
Januar 2024 bis Dezember 2024	61
Januar 2023 bis Dezember 2023	50
August 2022 bis Dezember 2022	44

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	0,2	-4,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,5	-4,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-6,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-5,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Südkorea. Wir haben auch mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	92
Corporate Governance	61
Menschenrechte	33
Naturkapital und Biodiversität	24
Diversität und Inklusion	17
Humankapitalmanagement	17

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF GLOB CRED INC SHORT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,51	Luxemburg
SISF GLOBAL CREDIT HIGH INCOME BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,97	Luxemburg
G2 MB0260 6% 20 Mar 2055	Verbriefungen	1,35	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,25	USA
G2 MB0425 6% 20 Jun 2055	Verbriefungen	0,95	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	0,95	USA
FN MA5761 6% 01 Jul 2055	Verbriefungen	0,92	USA
FN MA5328 6% 01 Apr 2054	Verbriefungen	0,92	USA
FN MA5165 5.5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	0,90	USA
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	0,88	USA
FN MA5445 6% 01 Aug 2054	Verbriefungen	0,88	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 31 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,87	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.25% 31 Jan 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,87	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 31 Oct 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	0,83	USA
RLGH FINANCE BERMUDA LTD SR REGS 8.25% 17 Jul 2031	Finanzwesen	0,80	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies). #1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

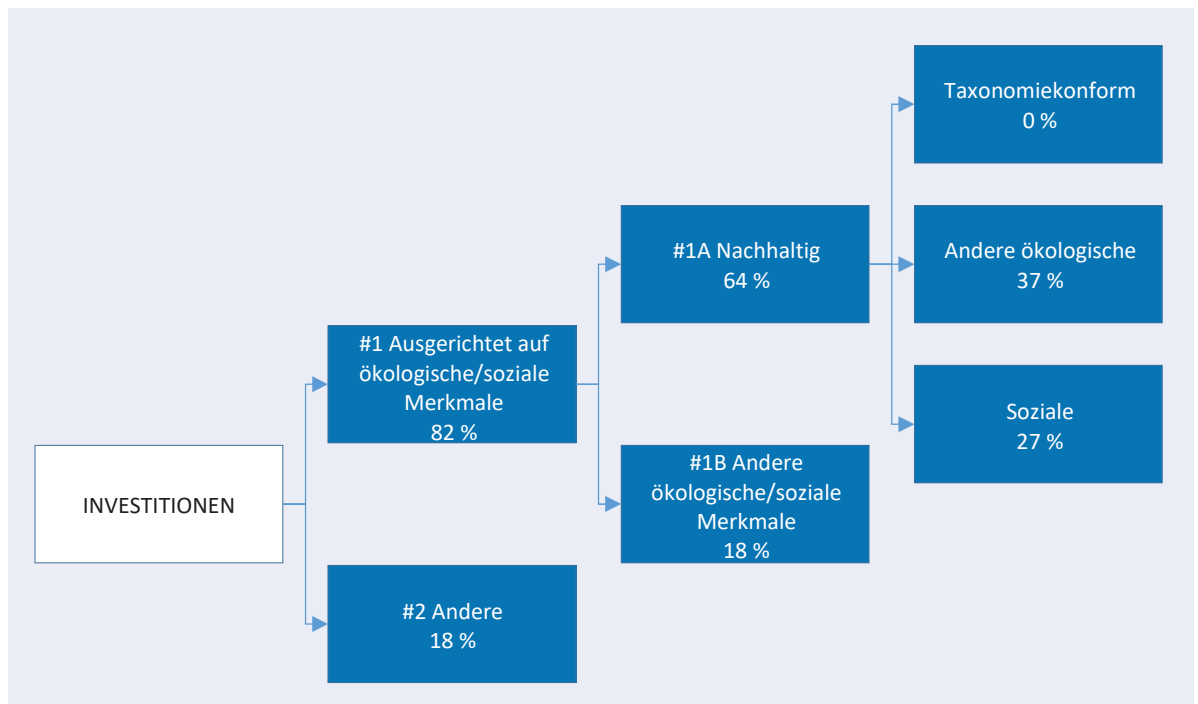
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	16,43
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,75
Finanzwesen	Versicherung	4,71
Industrie	Immobilien	7,97
Industrie	Gesundheitswesen	2,79
Industrie	Dienstleistungen	2,27
Industrie	Grundstoffindustrie	2,00
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,83
Industrie	Telekommunikation	1,37
Industrie	Technologie und Elektronik	1,34
Industrie	Investitionsgüter	1,30
Industrie	Automobilindustrie	1,30
Industrie	Einzelhandel	1,21
Industrie	Transport	0,99
Industrie	Konsumgüter	0,80
Industrie	Freizeit	0,79
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,62
Industrie	Integrierte Energie	0,49
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,48
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,30
Industrie	Gasverteilung	0,28
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	16,10
Verbriefungen	Asset Backed	0,07
Staatsanleihen von Industrieländern		7,80
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,56
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,33
Barmittel	Barmittel	2,26
Barmittel	Bareinschüsse	0,96
Ausländische Staatsanleihen		2,78
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,61
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,41
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,28
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,26
Versorger	Gasverteilung	0,07
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,42
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,28
Behörden		0,13
Staatlich Garantiert		0,02
Supranational		0,01
Derivate	Kreditderivate	0,17
Derivate	Zinsderivate	-0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,55

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

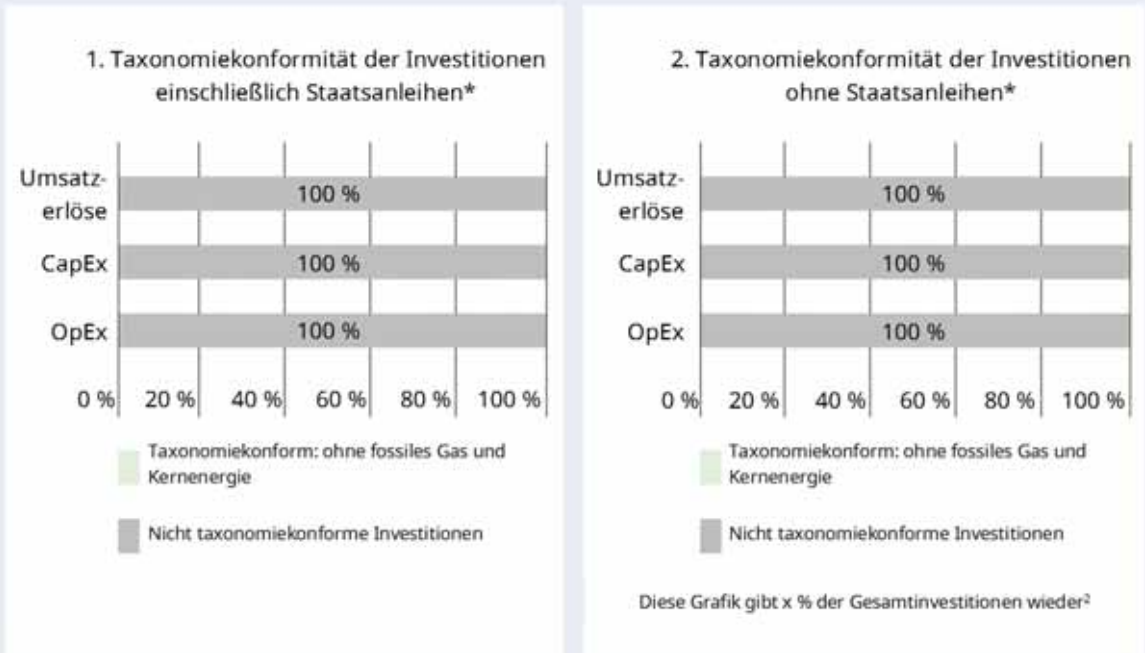
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global High Yield
Unternehmenskennung (LEI-Code): M6LM7N6UFRSLZ1MG8Z19

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,2 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 43 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	43
Januar 2024 bis Dezember 2024	42
Januar 2023 bis Dezember 2023	39
August 2022 bis Dezember 2022	39

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	-1,0	-2,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,4	-0,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-1,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,2	-1,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Software- und IT-Dienstleistungsbranche mit Sitz in den Niederlanden zu den Themen Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) und Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Finanztechnologie (Fintech) und Infrastruktur mit Sitz in Frankreich.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	27
Corporate Governance	23
Naturkapital und Biodiversität	8
Menschenrechte	5
Humankapitalmanagement	5
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MILLENNIUM ESCROW CORP SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	1,37	USA
CCO HOLDINGS LLC 144A 4.5% 15 Aug 2030	Industrie	1,34	USA
MC BRAZIL DWNSTRM 144A 144A 7.25% 30 Jun 2031	Industrie	1,30	Brasilien
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC SR 144A 6.375% 01 Jun 2029	Industrie	1,28	USA
GRIFOLS SA SR REGS 7.125% 01 May 2030	Industrie	1,12	Spanien
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.625% 01 Aug 2029	Industrie	1,10	USA
NESCO HOLDINGS II INC (144A) 5.5% 15 Apr 2029	Industrie	1,08	USA
LIFEPOINT HEALTH INC SR 144A 9.875% 15 Aug 2030	Industrie	1,00	USA
AETHON UNITED BR LP SR 144A 7.5% 01 Oct 2029	Industrie	0,94	USA
LIBERTY MUTUAL GROUP INC SR 144A 4.3% 01 Feb 2061	Finanzwesen	0,80	USA
CLOUD SOFTWARE GROUP INC SR 144A 6.5% 31 Mar 2029	Industrie	0,76	USA
SCRIPPS ESCROW INC SR 144A 5.875% 15 Jul 2027	Industrie	0,75	USA
TRIDENT TPI HOLDINGS INC SR 144A 12.75% 31 Dec 2028	Industrie	0,73	USA
URBAN ONE INC SR 144A 7.375% 01 Feb 2028	Industrie	0,73	USA
HUSKY INJECTION / TITAN SR 144A 9% 15 Feb 2029	Industrie	0,72	Kanada

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 81 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 43 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 29 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 14 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

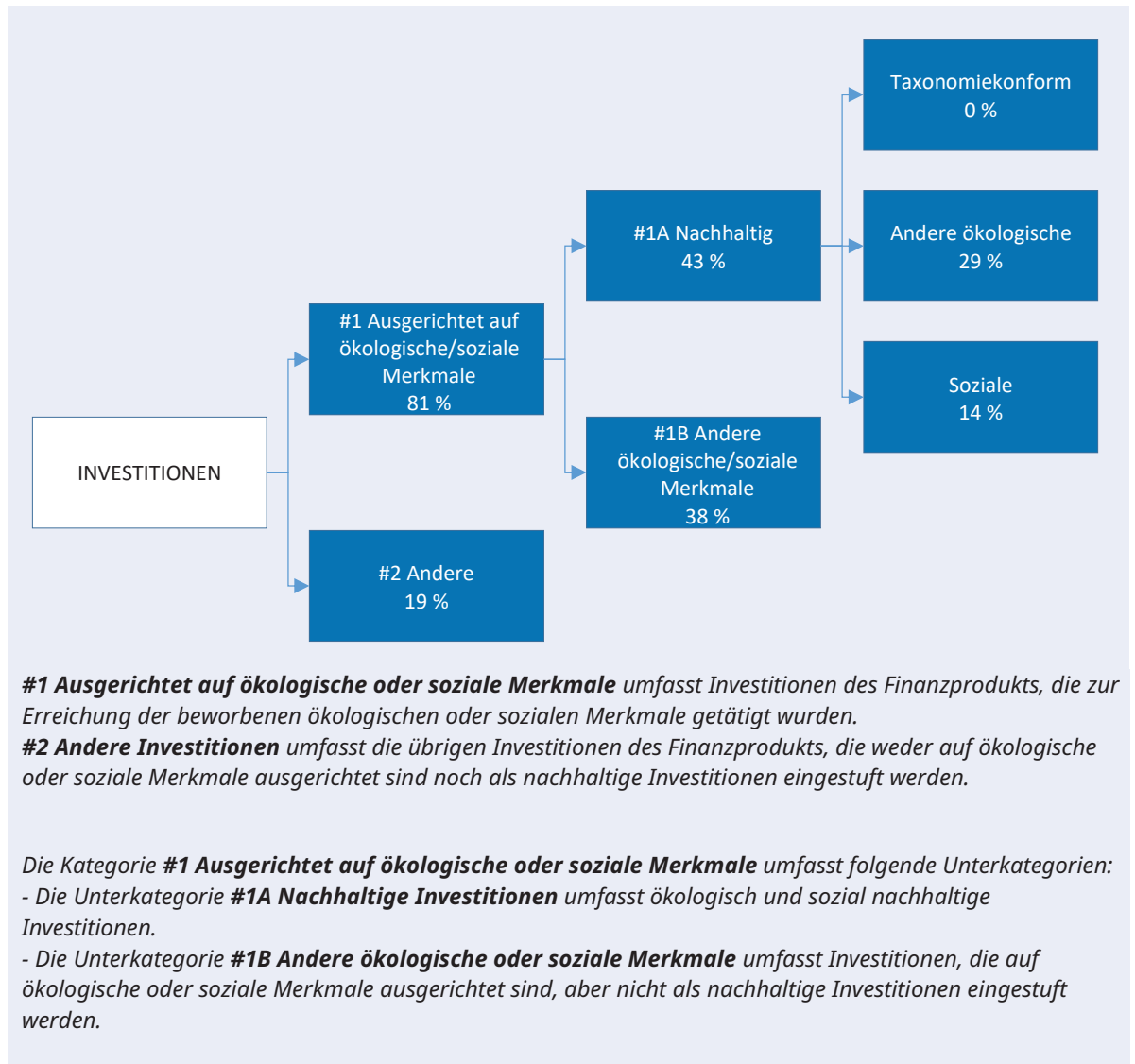
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Medien und Unterhaltung	9,13
Industrie	Gesundheitswesen	8,68
Industrie	Freizeit	7,58
Industrie	Investitionsgüter	7,20
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	6,15
Industrie	Einzelhandel	4,89
Industrie	Immobilien	4,66
Industrie	Telekommunikation	4,49
Industrie	Grundstoffindustrie	4,41
Industrie	Gasverteilung	4,09
Industrie	Technologie und Elektronik	4,03
Industrie	Dienstleistungen	3,78
Industrie	Automobilindustrie	2,95
Industrie	Konsumgüter	2,18
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	2,00
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	1,66
Industrie	Transport	1,49
Industrie	Integrierte Energie	0,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,11
Finanzwesen	Bankwesen	4,92
Finanzwesen	Versicherung	2,79
Barmittel	Barmittel	2,29
Barmittel	Bareinschüsse	0,61
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,23
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,03
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,28
Staatsanleihen von Industrieländern		1,43
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,15
Verbriefungen	Asset Backed	0,08
Ausländische Staatsanleihen		0,05
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,13
Derivate	Kreditderivate	-0,26

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

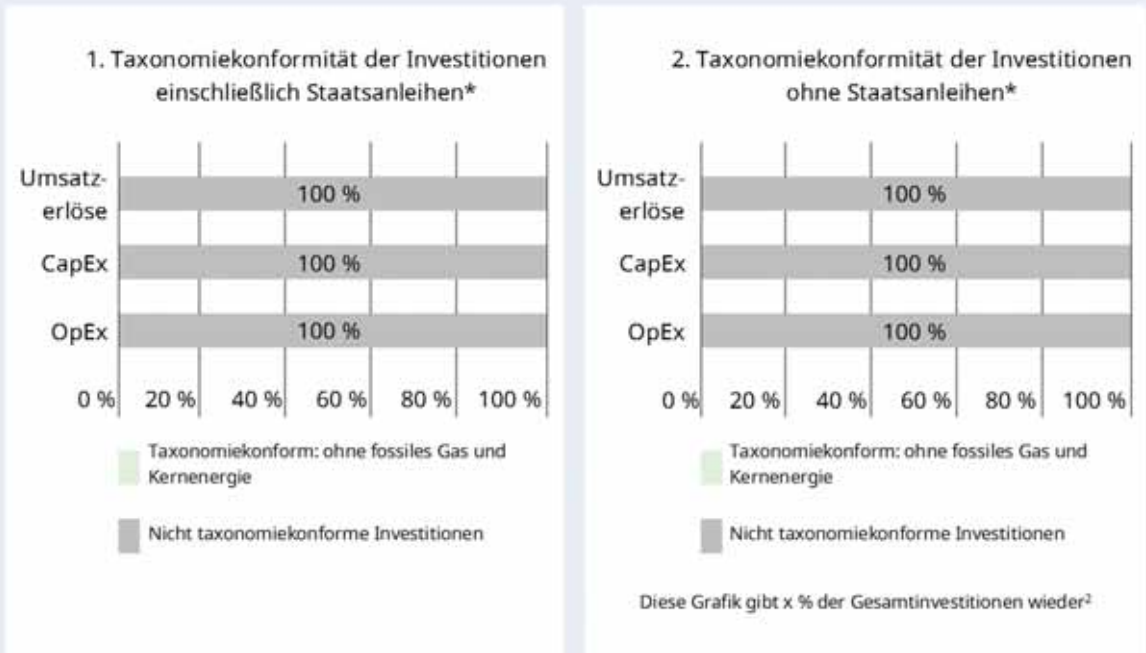
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 14 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006DE43UTCSDK432

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 81 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Global Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 14. Oktober 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 4,6 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,0 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 81 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis September 2025	81
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	78
August 2022 bis Dezember 2022	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis September 2025	4,6	1,0
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,1	0,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	6,9	1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	6,0	1,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Versicherungsindustrie mit Sitz in China zum Thema Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Investitionen in die Belegschaft (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Automobile und -teile mit Sitz in den USA. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Wasser- und Versorgungsbranche Gespräche über nachhaltige Lebensmittel und Wasser geführt (PAIs 7 und 8).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Humankapitalmanagement	4
Corporate Governance	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Menschenrechte	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 14. Oktober 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GLOBAL PAYMENTS INC 1.5000 CONV 01/03/2031 SERIES CORP	Finanzwesen	2,65	USA
AKAMAI TECHNOLOGIES INC CONV .375% 01 Sep 2027	Industrie	2,20	USA
UBER TECHNOLOGIES INC 0.8750 CONV 01/12/2028 SERIES 2028	Industrie	1,70	USA
LEG PROPERTIES BV 1.0000 CONV 04/09/2030 SERIES CORP	Industrie	1,69	Deutschland
WELLTOWER OP LLC CONV 144A 3.125% 15 Jul 2029	Industrie	1,57	USA
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHIN 0.8750 CONV 22/07/2029 SERIES CORP	Finanzwesen	1,49	China
LG CHEM LTD CONV REGS 1.6% 18 Jul 2030	Industrie	1,28	Südkorea
QUANTA COMPUTER INCORPORATED 0.0000 CONV 16/09/2029 SERIES CORP	Industrie	1,24	Taiwan
JD.COM INC 0.2500 CONV 01/06/2029 SERIES CORP	Nicht zugewiesen	1,23	China
LENOVO GROUP LTD CONV REGS 2.5% 26 Aug 2029	Industrie	1,17	China
VINCI SA SR REGS .7% 18 Feb 2030	Industrie	1,16	Frankreich
PIRELLI & C SPA CONV REGS 0% 22 Dec 2025	Industrie	1,15	Italien
AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.6250 CONV 15/06/2026 SERIES CORP	Versorger	1,10	USA
FASTIGHETS AB BALDER SR REGS 3.5% 23 Feb 2028	Industrie	1,04	Schweden
DAIFUKU CO CONV REGS 0% 14 Sep 2028	Industrie	1,01	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Global Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 81 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 40 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 40 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

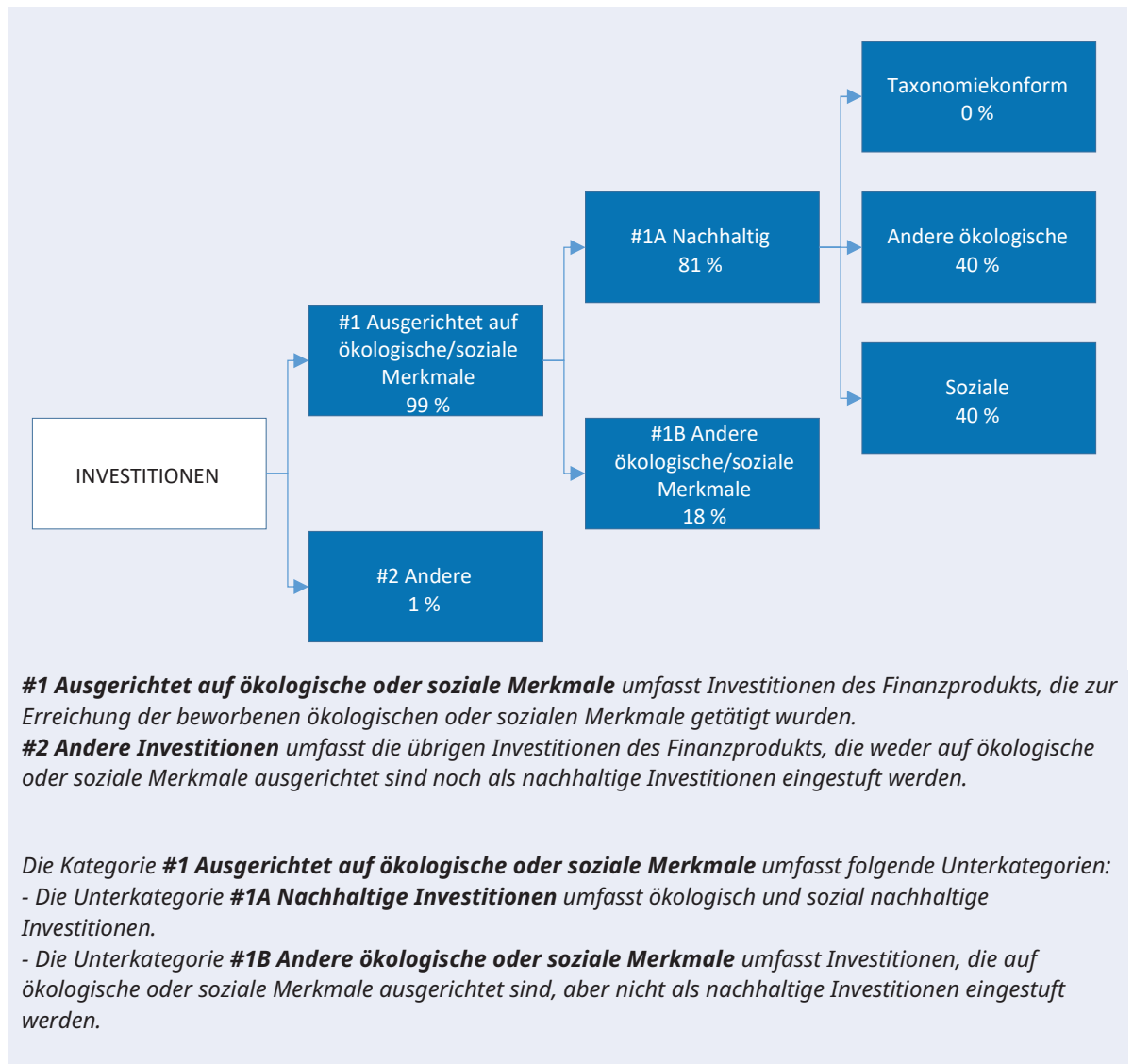
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	31,04
Industrie	Gesundheitswesen	7,67
Industrie	Immobilien	6,66
Industrie	Grundstoffindustrie	5,9
Industrie	Investitionsgüter	4,94
Industrie	Freizeit	4,94
Industrie	Einzelhandel	4,88
Industrie	Dienstleistungen	4,39
Industrie	Automobilindustrie	3,89
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,69
Industrie	Transport	1,12
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,98
Finanzwesen	Versicherung	2,57
Finanzwesen	Bankwesen	2,05
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,1
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,86
Nicht zugewiesen	Nicht zugewiesen	1,23

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBoR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

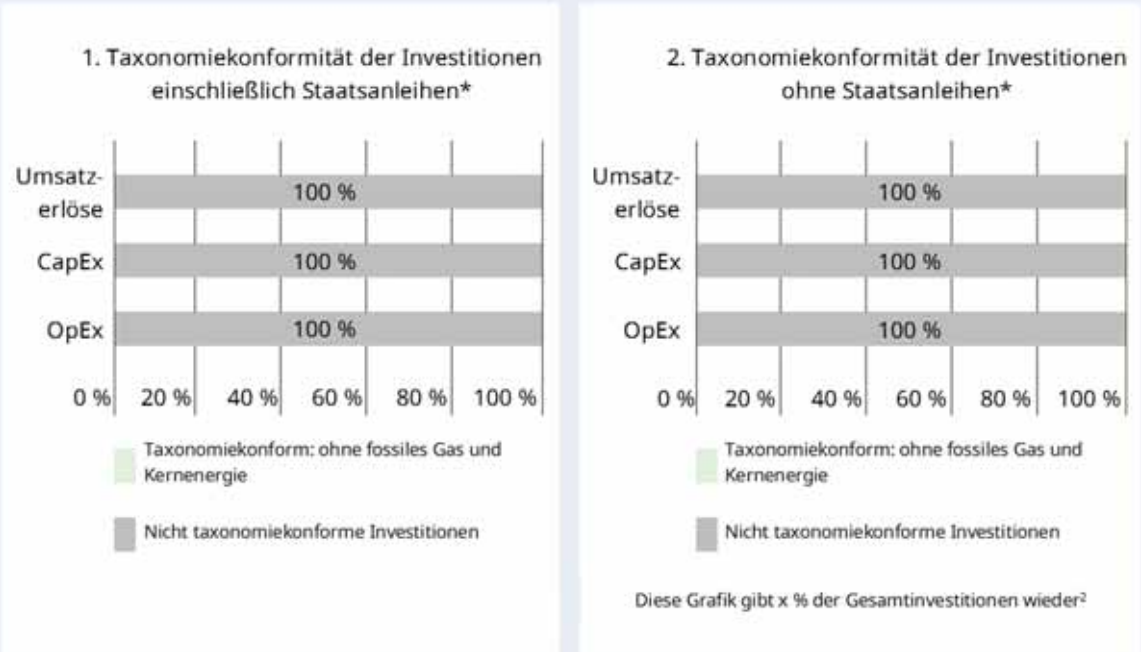
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 40 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken einer guten Unternehmensführung bei den Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 14. Oktober 2025

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Securitised Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JBQI0S7PKT3U55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☐ mit einem sozialen Ziel
	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten.

Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikoselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen. Laut der Daten zum Ende des Bezugszeitraum wurden 1,3 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 39,3 % mit 4 Sternen und 57,9 % mit 3 Sternen bewertet. Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Firmeneigene Sternebewertungen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäß der firmeneigenen Sternebewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	5 Sterne (%)	4 Sterne (%)	3 Sterne (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1	39	58
Januar 2024 bis Dezember 2024	2	31	67
Januar 2023 bis Dezember 2023	15	35	49
Januar 2022 bis Dezember 2022	15	30	52

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Von 2022 bis 2024 wurde der Prozentsatz der Vermögenswerte in jeder Kategorie als Durchschnitt der Daten zum Quartalsende berechnet.

Ab 2025 stellen die Prozentsätze die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltige Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten. Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,53	Luxemburg
BETA 2024-1 A2 6.5% 01 Jul 2030	Verbriefungen	1,49	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 22 Jul 2025	Barmitteläquivalente	1,39	USA
GRADE 2024-LOC3 A1 5.9543% 25 Oct 2054	Verbriefungen	1,22	USA
FNCL 5.5 7/25 5.5% 14 Jul 2025	Verbriefungen	1,14	USA
GSHOR 2022-1A BR 5.858% 25 Jul 2033	Verbriefungen	1,04	USA
KINBN 2025-RPL1X A 3.003% 24 Jun 2078	Verbriefungen	1,01	Irland
BRAVO 2024-CES2 A1A 5.549% 25 Sep 2054	Verbriefungen	0,97	USA
RCKT 2025-CES2 A1A 5.503% 25 Feb 2055	Verbriefungen	0,95	USA
FN CB7859 5.5% 01 Jan 2054	Verbriefungen	0,95	USA
JPMMT 2025-HE1 A1 5.0677% 25 Aug 2055	Verbriefungen	0,89	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 May 2025	Barmitteläquivalente	0,89	USA
CHASE 2024-10 A11 5.1242% 25 Oct 2055	Verbriefungen	0,87	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 01 Apr 2025	Barmitteläquivalente	0,87	USA
FN CB5897 5% 01 Mar 2053	Verbriefungen	0,85	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

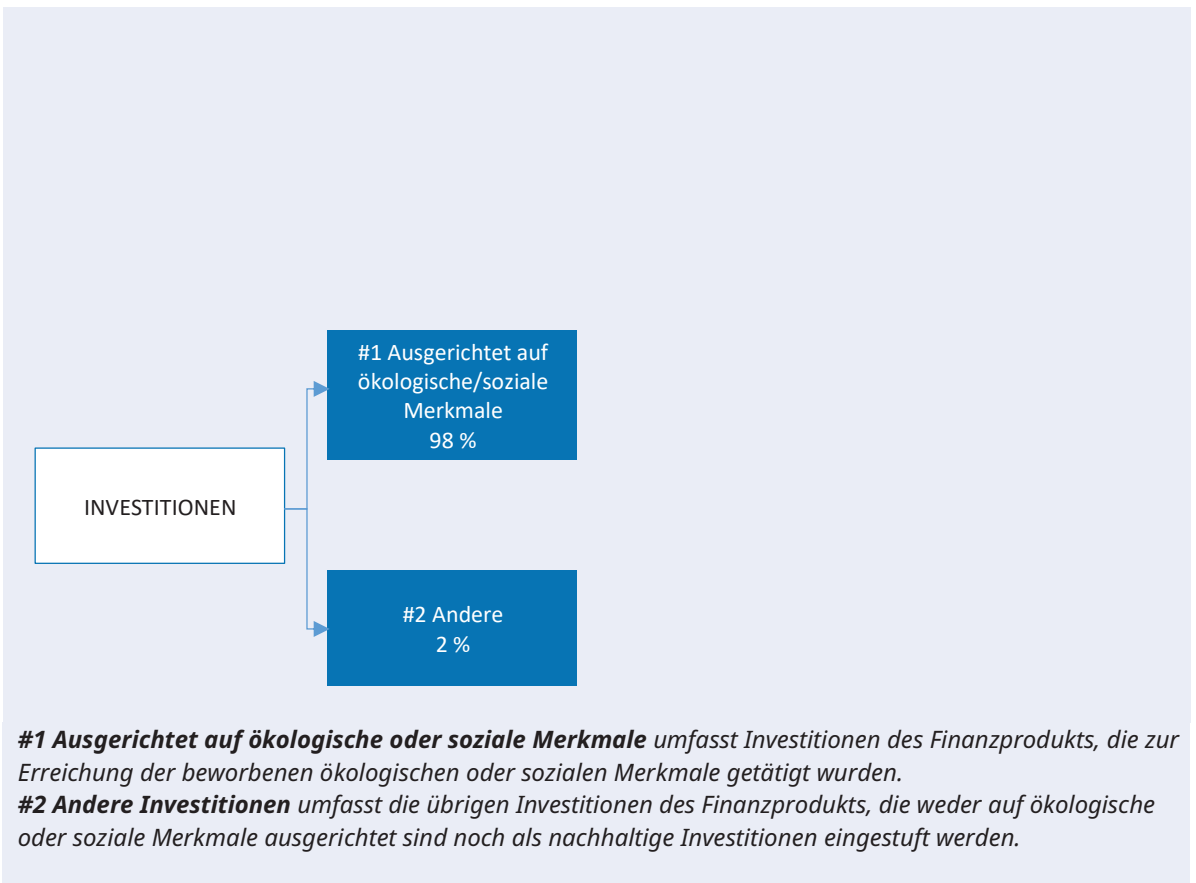
Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Dies bedeutet Anlagen, die nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Asset Backed	43,35
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	38,37
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	12,48
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	1,63
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	14,21
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,53
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,65
Industrie	Transport	0,24
Derivate	Devisenderivate	-0,41
Barmittel	Bareinschüsse	0,23
Barmittel	Barmittel	-12,28

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

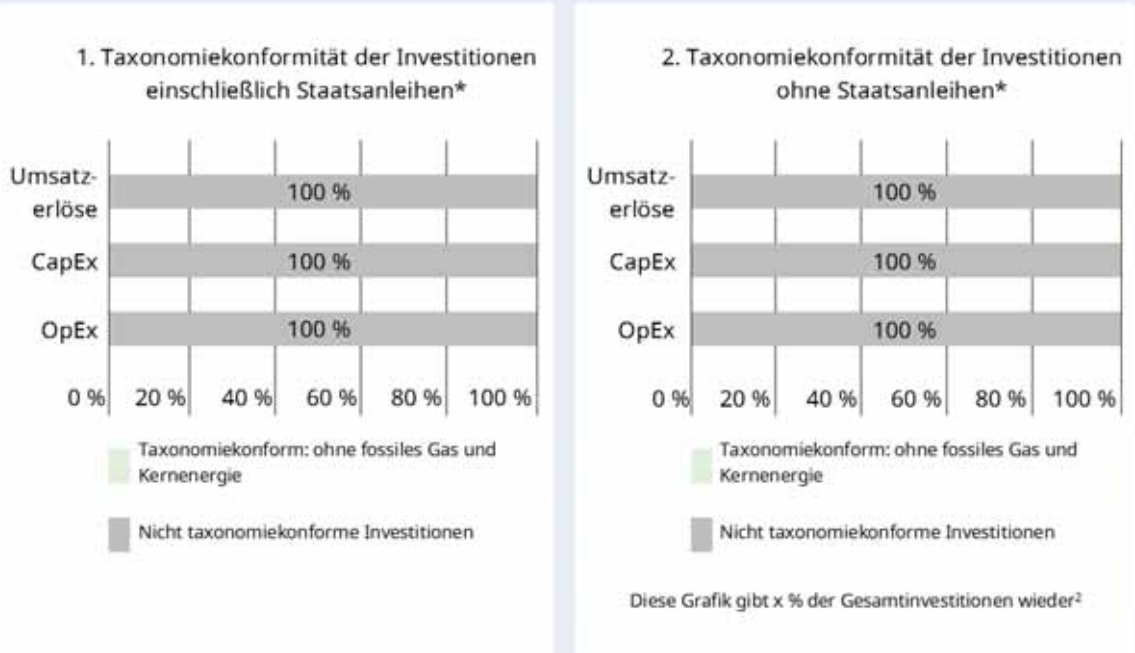
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;
- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und
- Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Social Impact Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YH78G2CDHL6585

Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☒ Ja

●●

☐ Nein

☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 21 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 77 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Zu diesen Themen zählten unter anderem:

- Nachhaltige Infrastruktur (z. B. Konnektivität, nachhaltige Stromversorgung und sauberes Wasser)
- Wirtschaftliche Inklusion (z. B. Ausbildung, Gleichstellung der Geschlechter, Diversität der Belegschaft, Zugang zu Finanzmitteln und hochwertige Arbeit)
- Gesundheit und Wohlergehen (wie Medikamente und Gesundheitsdienstleistungen)

Der Fonds investierte mindestens 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Der Fonds investierte auch in soziale, nachhaltigkeitsbezogene und grüne Anleihen, bei denen es sich um Anleihen handelt, die speziell auf die Bewältigung sozialer Herausforderungen ausgerichtet sind. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 9. Oktober 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz stellt die Bestände des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums dar. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter berücksichtigte das Ausmaß, in dem die Umsätze des Emittenten, seine Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung der Erlöse einer Zweckanleihe zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen (sofern zutreffend), sowie spezifische Nachhaltigkeitskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem sozialen Ziel zu bewerten. Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Impact-Beitrag zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter quantitative und/oder qualitative Kriterien, um Unternehmen zu identifizieren, von denen erwartet wird, dass sie einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs der Vereinten Nationen leisten, wie z. B. hochwertige Bildung (SDG 4), Geschlechtergleichstellung (SDG 5) und menschenwürdige Arbeit (SDG 8). Beispiele für diese Indikatoren waren u. a. der Frauenanteil in der Belegschaft und der Anteil von Frauen in Führungspositionen. Darüber hinaus gab es für jedes Unternehmen, jedes Land und jede Anleihe (sofern zutreffend) eine detaillierte Impact-Bewertung über

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen eines Unternehmens, eines Landes oder einer Anleihe.

Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und zu welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen, das Land oder die Anleihe beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und der Mitwirkung von Schroders); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens, des Landes oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurde die Impact-Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit die Unternehmens- oder Staatsanleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams. Am Ende des Bezugszeitraums waren etwa 11,2 % des NIW des Fonds in Unternehmen investiert, von denen erwartet wurde, dass sie einen Beitrag zu hochwertiger Bildung (SDG 4) leisten. Bemessen wurde dies unter anderem an der Zahl der erreichten Bildungsteilnehmer, der unterstützen Bildungseinrichtungen oder der Zuschüsse für Bildung. Der Fonds investierte auch in Unternehmen, von denen Beiträge zu anderen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen erwartet wurden, darunter menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8), Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3), bezahlbare und saubere Energie (SDG 7) und digitale Inklusion (SDG 9).

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis September 2025	98
Januar 2024 bis Dezember 2024	100
Januar 2023 bis Dezember 2023	100
Januar 2022 bis Dezember 2022	98

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

SDG-Ausrichtung

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der an SDGs ausgerichtet war, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Hochwertige Bildung (SDG 4) (%)	Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3) (%)	Inklusion (SDG 10 und 5) (%)
Januar 2025 bis September 2025	11	24	6
Januar 2024 bis Dezember 2024	10	24	6
Januar 2023 bis Dezember 2023	25	29	7
Januar 2022 bis Dezember 2022	28	-	-

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem französischen Versicherer in Bezug auf die Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) zusammengearbeitet. Darüber hinaus besprachen wir mit einer schwedischen Bank, die eine Sozialanleihe begibt, das Thema Transparenz, Risiko und Berichterstattung (PAI 10). Wir haben außerdem Gespräche mit der chilenischen Regierung, die eine Sozialanleihe ausgibt, zum Thema Naturkapital und Biodiversität (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	11
Corporate Governance	10
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 9. Oktober 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
COLOMBIA (REPUBLIC OF) 8% 14 Nov 2035 Social Bond	Ausländische Staatsanleihen	1,93	Kolumbien
CNP ASSURANCES 5.25% 18 Jul 2053 Digital Inclusion Bond	Finanzwesen	1,73	Frankreich
CHILE (REPUBLIC OF) 4.85% 22 Jan 2029 Social Bond	Ausländische Staatsanleihen	1,57	Chile
GRIFOLS SA REGS 7.125% 01 May 2030	Industrie	1,48	Spanien
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING L SR CORP 6.1% 01 Jun 2029	Industrie	1,46	USA
FLORA FOOD MANAGMENT 6.875% 02 Jul 2029	Industrie	1,44	Niederlande
INFORMA PLC 3.125% 05 Jul 2026	Industrie	1,43	Vereinigtes Königreich
ILLUMINA INC 5.8% 12 Dec 2025	Industrie	1,40	USA
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF) SR REGS 7.625% 30 Jan 2033 Sustainability bond	Ausländische Staatsanleihen	1,31	Côte d'Ivoire
WESTERN UNION CO 6.2% 17 Nov 2036	Finanzwesen	1,28	USA
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPP 8.2% 13 Feb 2055 Sustainability Bond	Supranational	1,27	Supranational
H LUNDBECK A/S .875% 14 Oct 2027	Industrie	1,26	Dänemark
ECOLAB INC 5.5% 08 Dec 2041	Industrie	1,18	USA
SUEZ SA (FR) 5% 03 Nov 2032 Green Bond	Versorger	1,17	Frankreich
FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027	Behörden	1,17	Peru

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

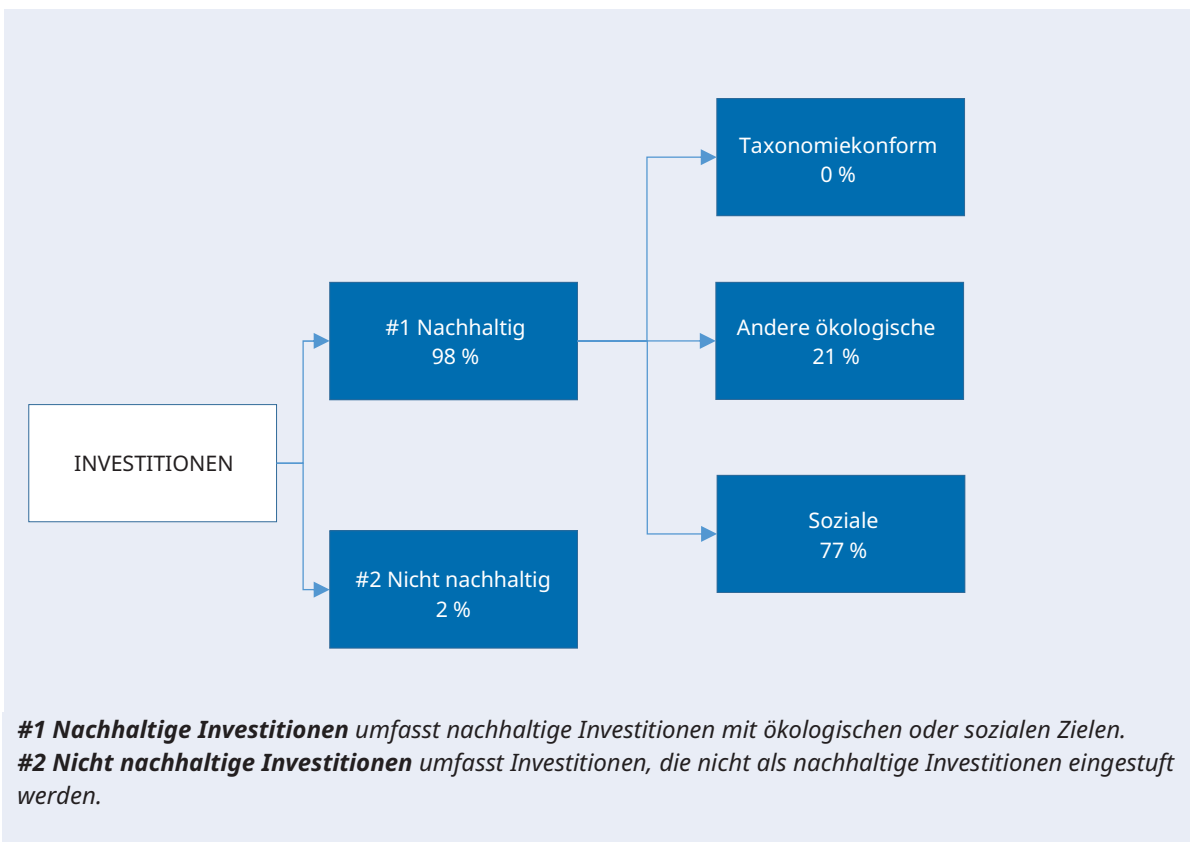
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um sein nachhaltiges Investitionsziel zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 77 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	16,53
Industrie	Telekommunikation	7,88
Industrie	Medien und Unterhaltung	5,26
Industrie	Dienstleistungen	4,83
Industrie	Immobilien	3,62
Industrie	Grundstoffindustrie	3,23
Industrie	Technologie und Elektronik	2,64
Industrie	Konsumgüter	1,44
Industrie	Freizeit	1,12
Industrie	Transport	1,11
Industrie	Einzelhandel	0,84
Industrie	Automobilindustrie	0,67
Industrie	Investitionsgüter	0,35
Finanzwesen	Bankwesen	21,23
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,61
Finanzwesen	Versicherung	2,54
	Versorgungsunternehmen ohne	
Versorger	Elektrizität	7,39
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,09
Ausländische Staatsanleihen		7,51
Behörden		1,79
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,96
Supranational		1,27

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

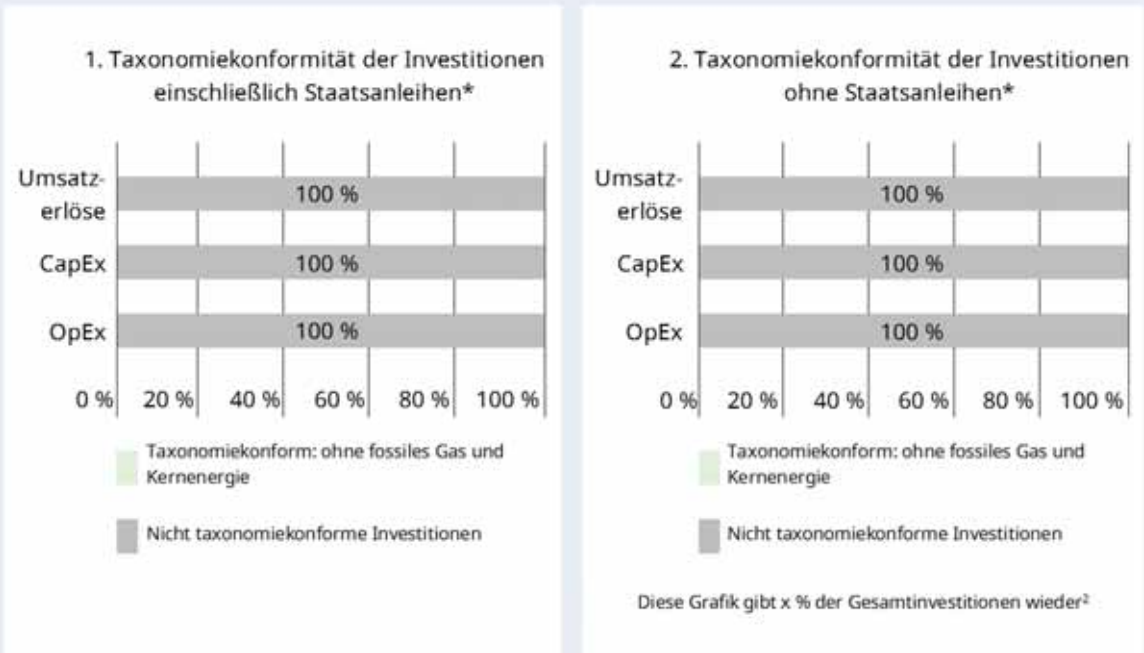
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 77 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Anlageverwalter analysierte und investierte auch in ausgewählte soziale Anleihen mit sozialen Zielen;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 9. Oktober 2025

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums eine Reihe von Engagements in Bezug auf die Positionen des Fonds durch, die sich auf verschiedene Themenbereiche konzentrierten, z. B. Inklusion und hochwertige Bildung, Unternehmensführung und Vielfalt, nachhaltige Lebensmittel und Wasser, Formulierung der Auswirkungen, Offenlegung, Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden, naturbezogene Risiken und naturbezogenes Management sowie Klimawandel und Netto-Null-Ziele; und
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um Unternehmen mit zukunftsorientierten Zielen in Bezug auf Gesellschaft und Nachhaltigkeit auszuwählen, deren Forschung und Entwicklung sich auf positiven gesellschaftlichen Impact ausrichtet, beispielsweise im Bereich der Gesundheitsversorgung.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Strategic Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): Q3NPQRRTNZ48H5X7KI692

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 8. April 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -0,2 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,4 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Frankreich zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus dem Bankensektor mit Sitz in Italien. Wir haben auch mit einem in Italien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	37
Corporate Governance	31
Menschenrechte	23
Humankapitalmanagement	13
Diversität und Inklusion	10
Naturkapital und Biodiversität	10

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **8. April 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF GLOB CRED INC SHORT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	4,10	Luxemburg
US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	2,35	USA
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	2,11	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 31 Oct 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,05	USA
FR SD8475 5.5% 01 Nov 2054	Verbriefungen	2,04	USA
FN MA5498 6% 01 Oct 2054	Verbriefungen	1,99	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,87	USA
G2 MB0025 5% 20 Nov 2054	Verbriefungen	1,78	USA
FN MA5191 6% 01 Nov 2053	Verbriefungen	1,58	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,32	USA
FN MA5615 6% 01 Feb 2055	Verbriefungen	1,26	USA
FN MA5165 5.5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	1,26	USA
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	1,20	USA
G2 MA9907 6% 20 Sep 2054	Verbriefungen	1,17	USA
FN MA5190 5.5% 01 Nov 2053	Verbriefungen	1,14	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 65 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 37 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

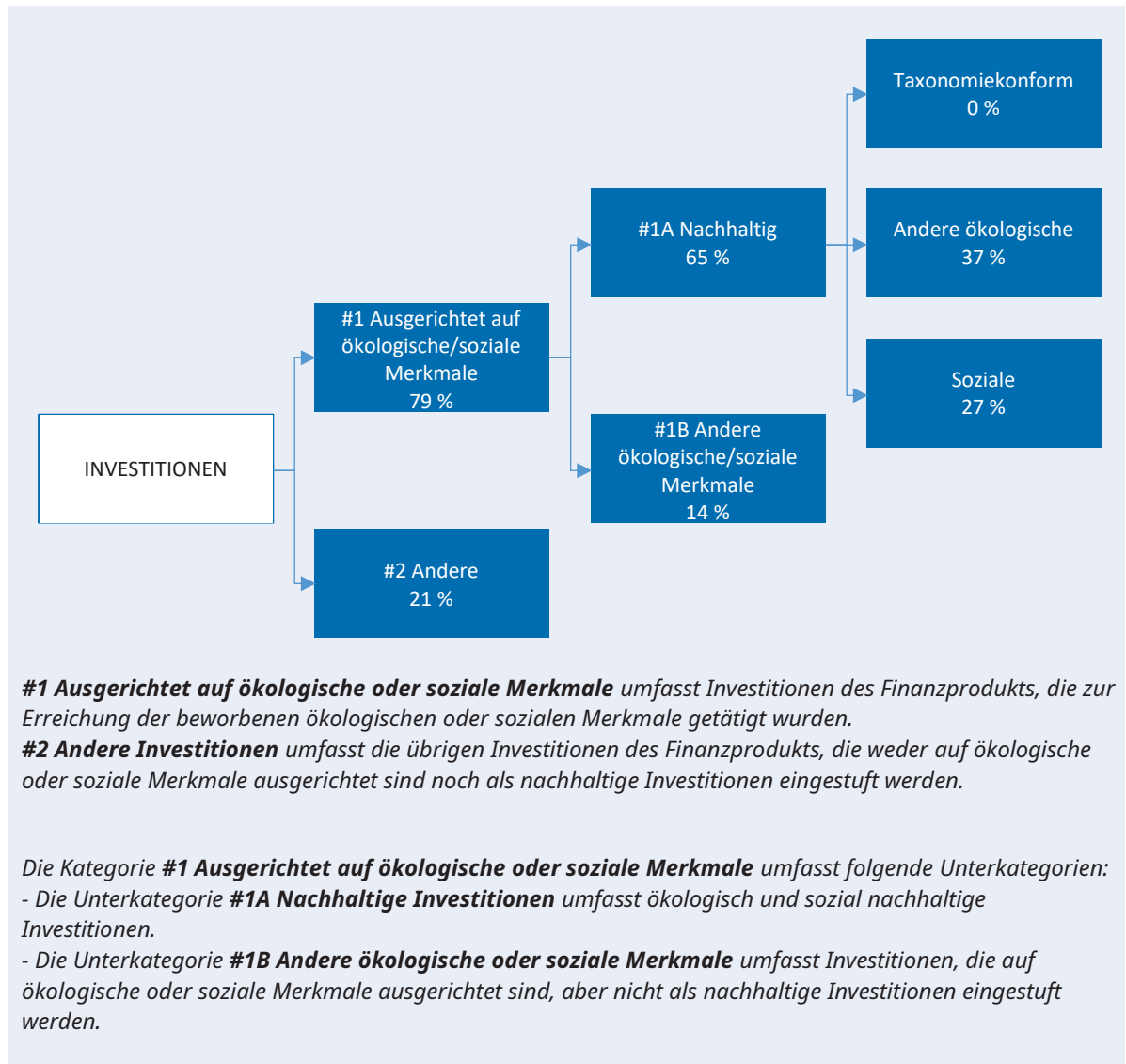
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	8,74
Industrie	Dienstleistungen	3,95
Industrie	Transport	2,43
Industrie	Grundstoffindustrie	2,29
Industrie	Gesundheitswesen	1,43
Industrie	Einzelhandel	1,41
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,40
Industrie	Freizeit	1,07
Industrie	Telekommunikation	0,98
Industrie	Technologie und Elektronik	0,81
Industrie	Investitionsgüter	0,64
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,54
Industrie	Automobilindustrie	0,53
Industrie	Konsumgüter	0,45
Industrie	Gasverteilung	0,26
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,24
Industrie	Integrierte Energie	0,11
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,02
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,99
Finanzwesen	Bankwesen	11,12
Finanzwesen	Versicherung	3,51
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	22,88
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,23
Staatsanleihen von Industrieländern		11,19
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,20
Barmittel	Bareinschüsse	0,85
Barmittel	Barmittel	0,65
Staatsanleihen von Schwellenländern		1,32
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,04
Ausländische Staatsanleihen		0,96
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,36
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,16
Versorger	Gasverteilung	0,06
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,05
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Derivate	Kreditderivate	0,17
Derivate	Zinsderivate	0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,15

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

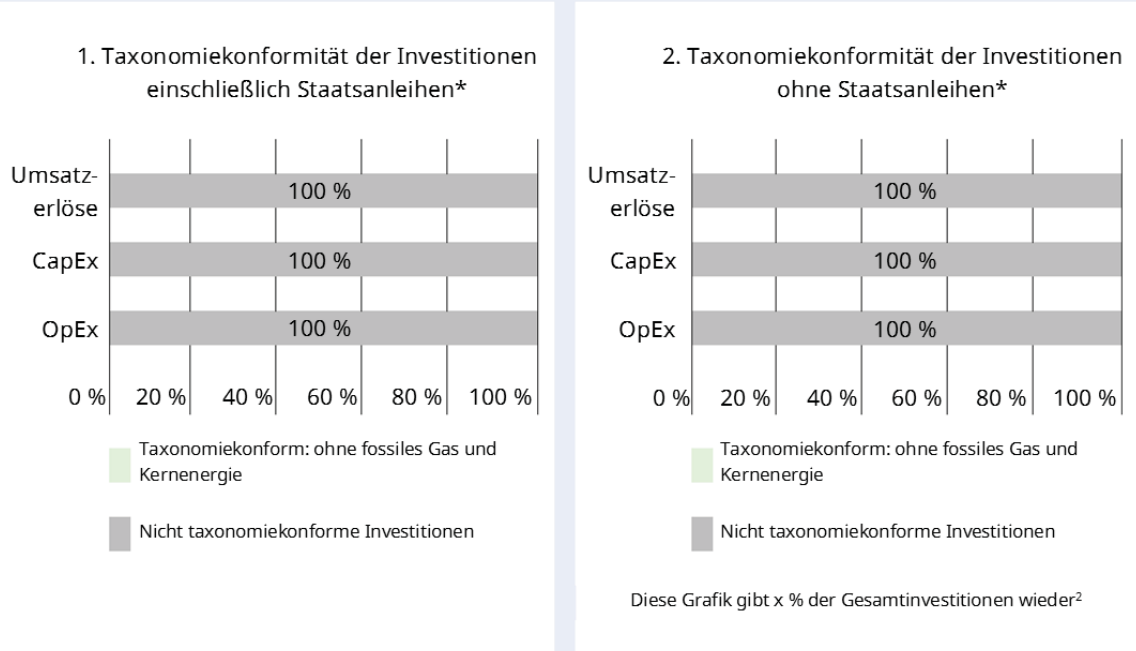
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 8. April 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Strategic Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300402PQWGGYQR877

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums betrug 2,2 %. Damit war der Wert des Fonds zum Ende des Bezugszeitraums höher als null. Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	65
Januar 2024 bis Dezember 2024	54
Januar 2023 bis Dezember 2023	46
August 2022 bis Dezember 2022	47

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	2,2
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Großbritannien zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung (PAIs 12 und 13) mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten in der Stromversorger- und IPP-Industrie. Wir haben auch mit einem in Großbritannien ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über naturbezogene Risiken und Management (PAIs 7, 8 und 9) geführt.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	26
Corporate Governance	24
Naturkapital und Biodiversität	8
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	2
Menschenrechte	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UK TREASURY 4.375% 07 Mar 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	3,14	Vereinigtes Königreich
UK TREASURY 4.125% 22 Jul 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,41	Vereinigtes Königreich
BP CAPITAL MARKETS PLC (REGS) 4.25% 31 Dec 2079	Industrie	1,00	USA
UGI INTERNATIONAL LLC SR REGS 2.5% 01 Dec 2029	Versorger	0,91	USA
PINEWOOD FINCO PLC SR REGS 6% 27 Mar 2030	Industrie	0,89	Vereinigtes Königreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 22 Dec 2025	Barmitteläquivalente	0,89	Vereinigtes Königreich
UK TREASURY 4% 22 Oct 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	0,86	Vereinigtes Königreich
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC SR eMTN 6.86% 05 Jun 2026	Industrie	0,81	USA
GRUENENTHAL GMBH SR REGS 4.125% 15 May 2028	Industrie	0,77	Deutschland
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 23 Mar 2026	Barmitteläquivalente	0,76	Vereinigtes Königreich
BOOST NB GTCR W DUTCH FINANCE SUB SR REGS 8.5% 15 Jan 2031	Finanzwesen	0,69	Niederlande
PINEWOOD FINCO PLC SR REGS 3.625% 15 Nov 2027	Industrie	0,67	Vereinigtes Königreich
FLUTTER TREASURY DAC SR REGS 6.125% 04 Jun 2031	Industrie	0,66	Irland
UK TREASURY 4.5% 07 Jun 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	0,64	Vereinigtes Königreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 15 Sep 2025	Barmitteläquivalente	0,64	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 65 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 36 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

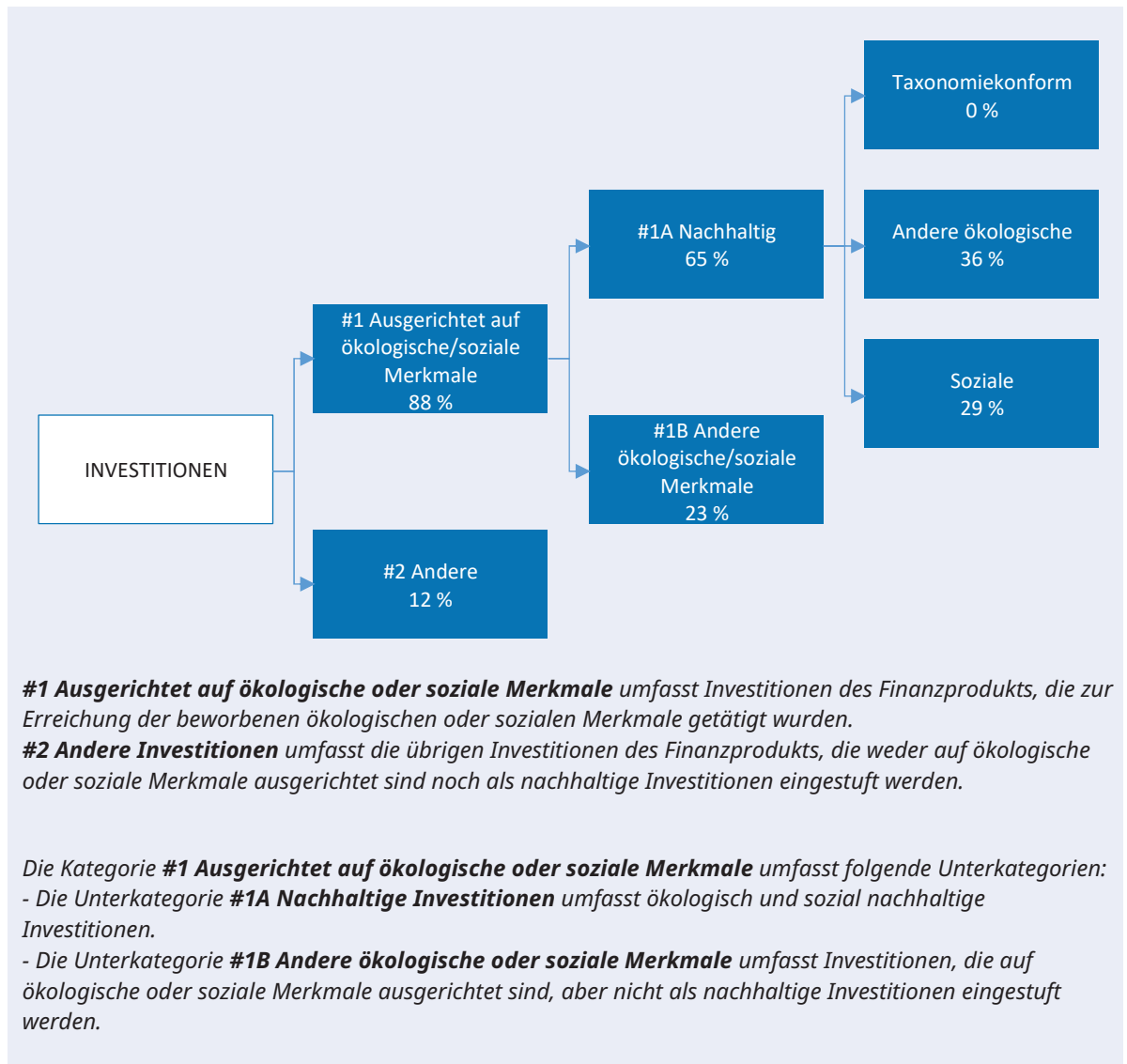
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	10,57
Industrie	Automobilindustrie	5,14
Industrie	Immobilien	4,93
Industrie	Telekommunikation	4,50
Industrie	Grundstoffindustrie	4,16
Industrie	Dienstleistungen	3,44
Industrie	Investitionsgüter	3,30
Industrie	Einzelhandel	3,06
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,95
Industrie	Freizeit	2,80
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,53
Industrie	Technologie und Elektronik	2,20
Industrie	Integrierte Energie	1,29
Industrie	Konsumgüter	1,22
Industrie	Transport	0,73
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,16
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,10
Industrie	Gasverteilung	0,09
Finanzwesen	Bankwesen	14,92
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,84
Finanzwesen	Versicherung	5,85
Staatsanleihen von Industrieländern		7,47
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	5,65
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,17
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,01
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,39
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Verbriefungen	Asset Backed	0,44
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,06
Behörden		0,47
Derivate	Devisenderivate	0,10
Derivate	Kreditderivate	0,03
Derivate	Zinsderivate	0,02
Barmittel	Barmittel	0,08
Barmittel	Bareinschüsse	0,06
Ausländische Staatsanleihen		0,11
Staatlich Garantiert		0,10

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

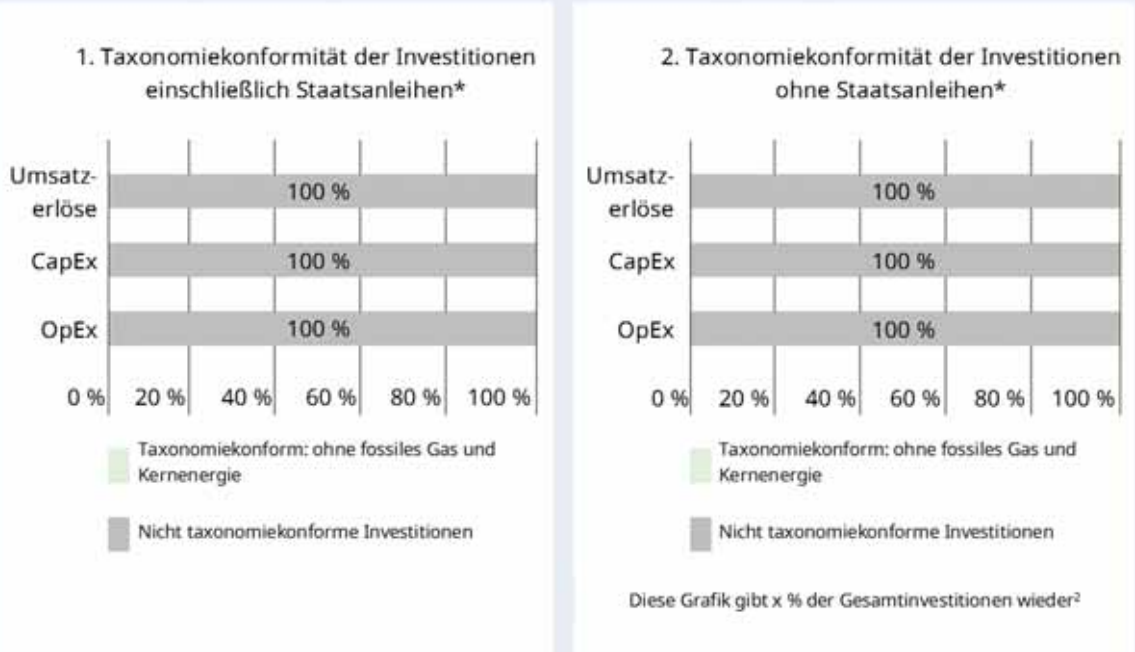
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Übergangstätigkeiten sind

Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Euro Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003OZ3JFD52K6J04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 55 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds investierte auch mindestens 10 % seines Vermögens in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 6,4 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -1,6 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Gerechte Entlohnung
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 83 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	83
Januar 2024 bis Dezember 2024	75
Januar 2023 bis Dezember 2023	64
August 2022 bis Dezember 2022	63

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	6,4	-1,6
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,8	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-3,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	6,9	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Gerechte Entlohnung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die ihr Personal über dem örtlichen existenzsichernden Lohn bezahlen (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
 - PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
 - PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
 - PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritt. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Treibhausgasemissionen, CO₂-Fußabdruck, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken: Die PAIs 1, 2, 3 und 7 werden durch das proprietäre Tool von Schroders und anschließende Nachhaltigkeitsbewertungen in diesen Fonds einbezogen. Das proprietäre Tool umfasst mehrere PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik und Nachhaltigkeitsbewertungen. Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Bestimmte PAIs könnten für verschiedene Emittenten, Sektoren oder Branchen relevanter sein, daher bewerten wir Unternehmen auf Grundlage der ESG-Leistung und PAIs auf Grundlage der Relevanz für einen Sektor. Während keine einzelne Kennzahl die Bewertung eines Unternehmens in ökologischer Hinsicht insgesamt bestimmte, bewertete der Anlageverwalter eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Stromversorgerindustrie mit Sitz in Italien zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus haben wir Gespräche über Unternehmensführung und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem deutschen Stromübertragungsunternehmen durchgeführt. Darüber hinaus haben wir uns mit einem US-amerikanischen Pharmaunternehmen über Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	76
Corporate Governance	42
Menschenrechte	24
Naturkapital und Biodiversität	22
Diversität und Inklusion	15
Humankapitalmanagement	13

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027 Green Bonds	Staatsanleihen von Industrieländern	1,19		Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025 Green Bonds	Staatsanleihen von Industrieländern	0,81		Deutschland
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIA SR REGS 5.125% 23 Apr 2031 Green Bonds	Versorger	0,43		Spanien
DEUTSCHE POST AG SR REGS 3% 24 Mar 2030	Industrie	0,43		Deutschland
CITYCON TREASURY BV SR REGS 6.5% 08 Mar 2029 Green Bonds	Industrie	0,38		Finnland
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE REGS 7.875% 06 Sep 2172 Green Bonds	Industrie	0,38		Deutschland
STANDARD CHARTERED PLC SR REGS 3.864% 17 Mar 2033 Social Bonds	Finanzwesen	0,38		Vereinigtes Königreich
ORSTED A/S REGS 5.25% 31 Dec 2079 Green Bonds	Versorger	0,37		Dänemark
DEUTSCHE BOERSE AG SR REGS 3.875% 28 Sep 2026	Finanzwesen	0,36		Deutschland
VESTAS WIND SYSTEMS A/S SR REGS 4.125% 15 Jun 2026 Green Bonds	Industrie	0,36		Dänemark
NATWEST GROUP PLC SR REGS 4.699% 14 Mar 2028 Social Bonds	Finanzwesen	0,34		Vereinigtes Königreich
ASR NEDERLAND NV SR REGS 7% 07 Dec 2043	Finanzwesen	0,33		Niederlande
ENEL SPA SR REGS 6.625% 16 Jul 2171	Versorger	0,32		Italien
DE VOLKSBANK NV REGS 4.125% 27 Nov 2035 Green Bonds	Finanzwesen	0,32		Niederlande
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE REGS 7.5% 06 Sep 2172 Green Bonds	Industrie	0,32		Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

of America Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 83 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 58 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

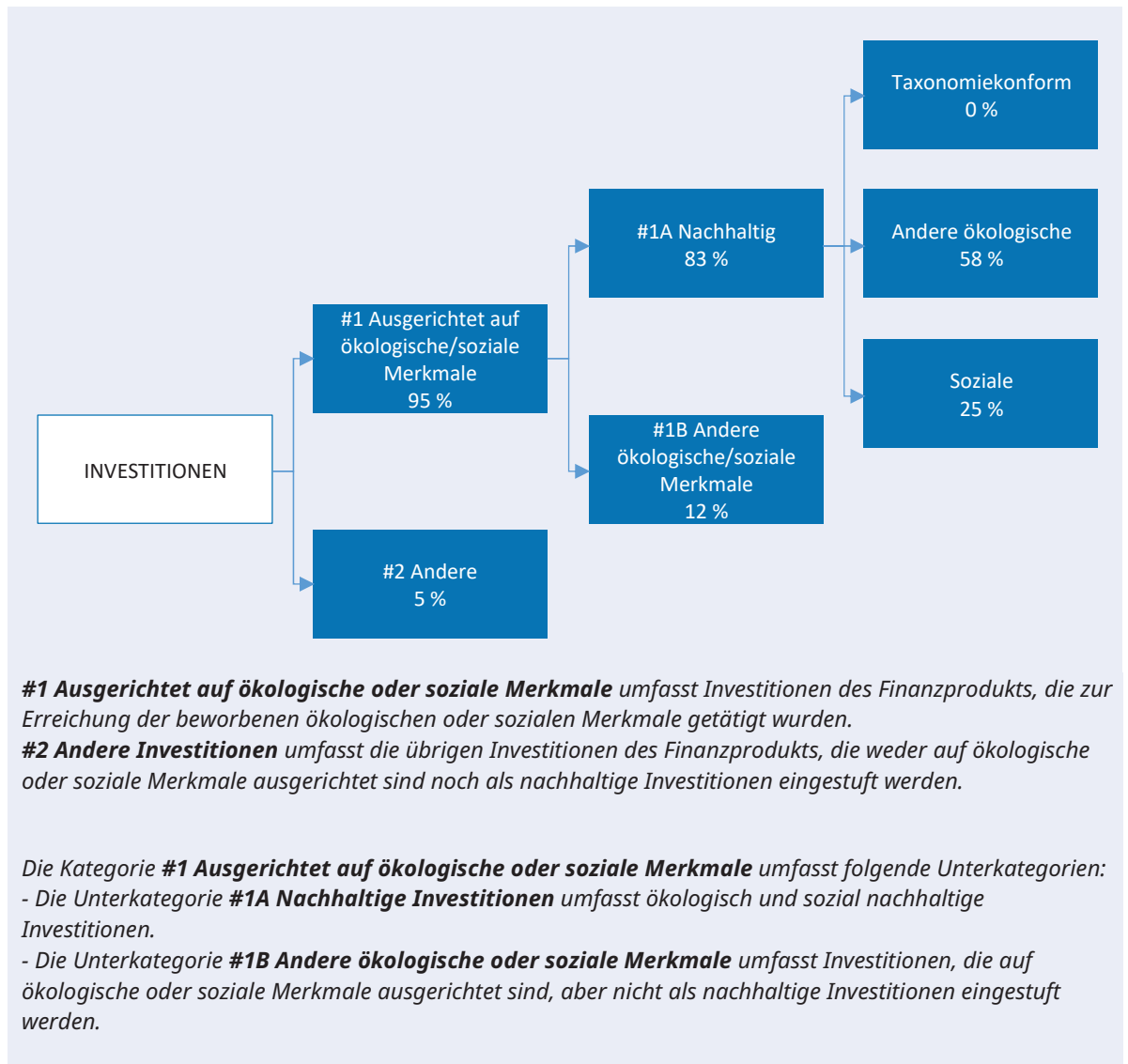
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	7,12
Industrie	Gesundheitswesen	5,65
Industrie	Telekommunikation	4,78
Industrie	Transport	4,31
Industrie	Investitionsgüter	3,96
Industrie	Automobilindustrie	3,24
Industrie	Technologie und Elektronik	2,88
Industrie	Grundstoffindustrie	2,73
Industrie	Dienstleistungen	2,30
Industrie	Einzelhandel	2,29
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,01
Industrie	Konsumgüter	1,81
Industrie	Freizeit	0,78
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	28,71
Finanzwesen	Versicherung	7,74
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,30
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,99
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	2,06
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,78
Versorger	Elektrik – Distribution	1,47
Barmittel	Barmittel	2,57
Staatsanleihen von Industrieländern		2,34
Ausländische Staatsanleihen		0,79
Supranational		0,27
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,06
Behörden		0,01
Kommunalobligationen		0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

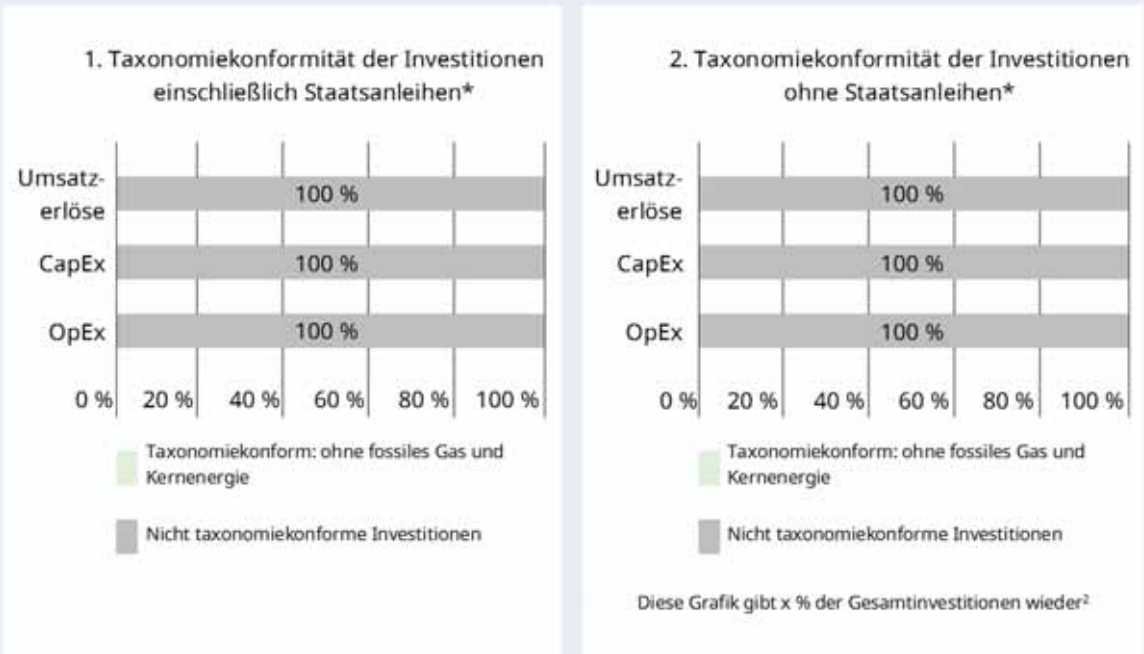
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 58 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493006ZQNNBQCGW4K92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71 % an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,7 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,5 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Finanzielle Inklusion

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 71 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	71
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	52

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	1,7	-3,5
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,5	-3,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-5,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,8	-5,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsindustrie mit Sitz in Kanada zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Investment Banking- und Anlagedienstleistungsbranche mit Sitz in den USA. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus dem Bereich diversifizierter Einzelhandel zum Thema Kreislaufwirtschaft, Umweltverschmutzung und Abfall (PAI 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	48
Corporate Governance	32
Menschenrechte	17
Naturkapital und Biodiversität	15
Diversität und Inklusion	13
Humankapitalmanagement	8

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88	USA
G2 MB0025 5% 20 Nov 2054	Verbriefungen	1,82	USA
FN MA5328 6% 01 Apr 2054	Verbriefungen	1,64	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.375% 15 Jul 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,57	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 31 Oct 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,50	USA
G2 MB0027 6% 20 Nov 2054	Verbriefungen	1,43	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 31 Mar 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,37	USA
FN MA5498 6% 01 Oct 2054	Verbriefungen	1,31	USA
SIRIUS REAL ESTATE LTD SR REGS 1.75% 24 Nov 2028	Industrie	1,28	Deutschland
RAIFFEISEN BANK INTL (REGS) PERP 6% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,14	Österreich
PACHELBEL BIDCO SPA SR REGS 6.324% 17 May 2031	Industrie	1,06	Italien
G2 MA9906 5.5% 20 Sep 2054	Verbriefungen	1,05	USA
G2 MB0623 5.5% 20 Sep 2055	Verbriefungen	0,97	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	0,93	USA
GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026	Industrie	0,90	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 81 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 71 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 43 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

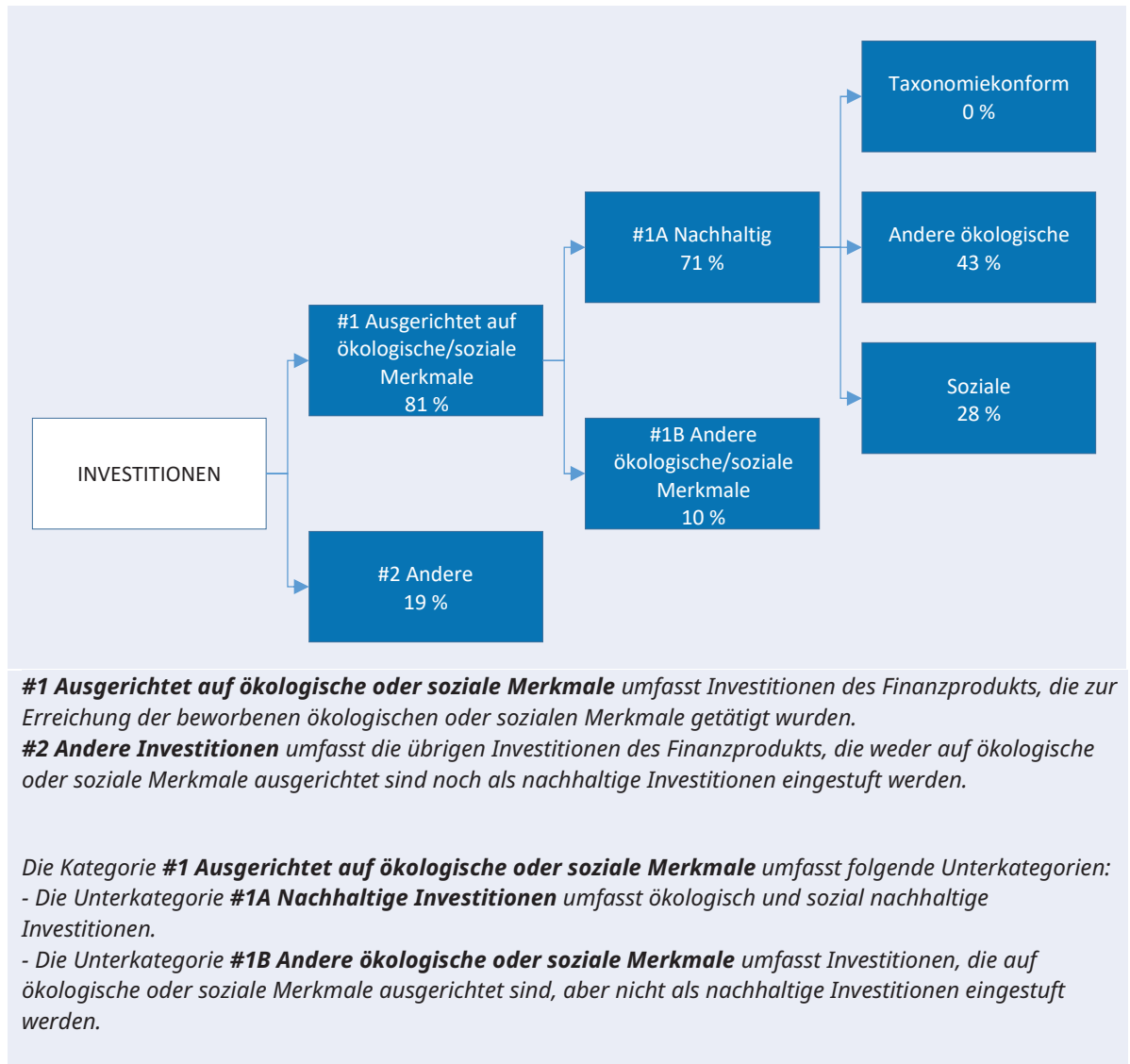
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	21,20
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	14,01
Finanzwesen	Versicherung	2,81
Industrie	Immobilien	10,35
Industrie	Dienstleistungen	4,57
Industrie	Einzelhandel	2,88
Industrie	Gesundheitswesen	2,26
Industrie	Technologie und Elektronik	1,91
Industrie	Transport	1,91
Industrie	Investitionsgüter	1,47
Industrie	Telekommunikation	1,34
Industrie	Grundstoffindustrie	1,23
Industrie	Konsumgüter	1,08
Industrie	Automobilindustrie	1,05
Industrie	Freizeit	0,85
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,38
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,09
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	14,98
Staatsanleihen von Industrieländern		9,32
Barmittel	Barmittel	2,13
Barmittel	Bareinschüsse	0,59
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,44
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,23
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,17
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,09
Ausländische Staatsanleihen		0,78
Derivate	Devisenderivate	0,53
Derivate	Kreditderivate	0,11
Derivate	Zinsderivate	-0,02
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,60
Behörden		0,23
Staatsanleihen von Schwellenländern		0,23
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,12
Staatlich Garantiert		0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

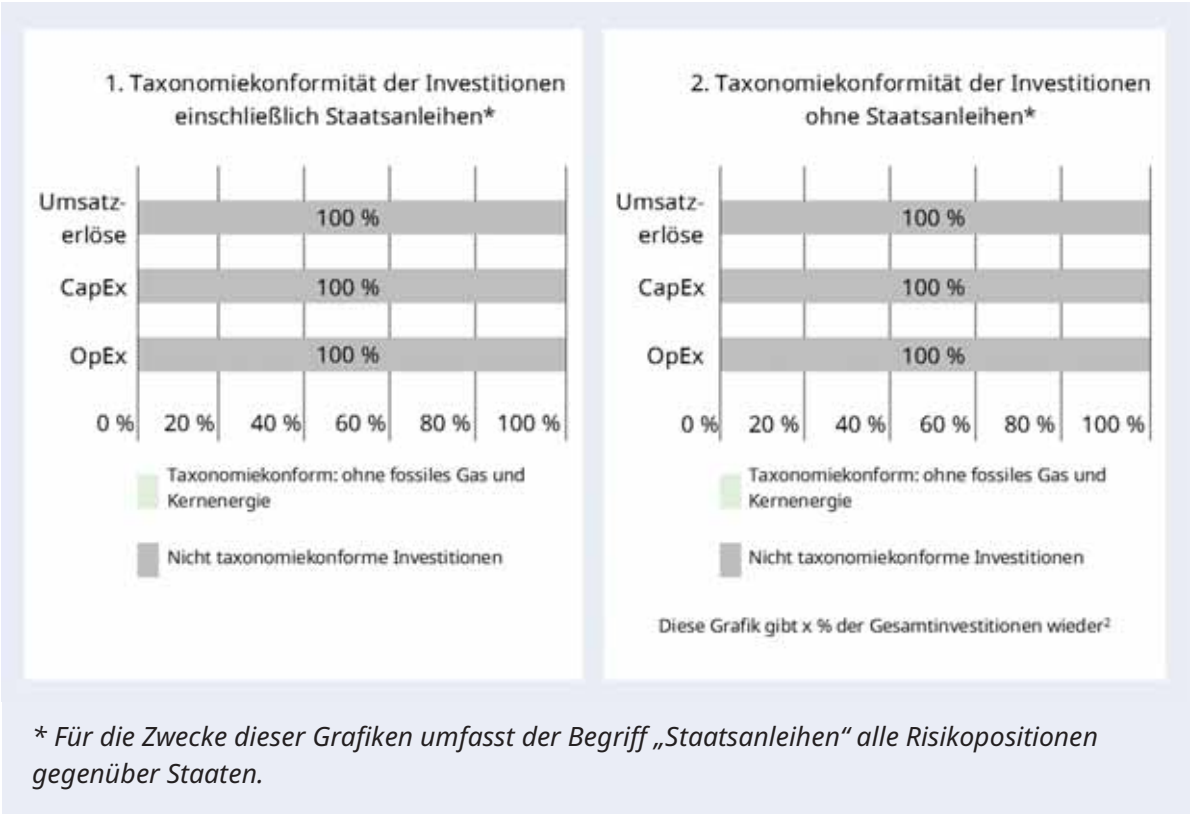
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**
- Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 43 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300N4PLUJQQE2N097

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 5,9 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,4 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	64
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	49

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	5,9	-4,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,9	-4,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5	-6,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,4	-5,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2022 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben uns mit einer Bank mit Sitz in Großbritannien über die Klimaüberwachung (Pais 1, 2, 3, 4, 5 und 6) unterhalten. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einer Investment Bank mit Sitz in den USA. Darüber hinaus haben wir uns mit der britischen Regierung zu naturbezogenen Risiko- und Managementthemen (PAIs 7, 8 und 9) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	46
Corporate Governance	35
Menschenrechte	22
Diversität und Inklusion	11
Naturkapital und Biodiversität	10
Humankapitalmanagement	9

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GREENKO POWER II LTD REGS REGS 4.3% 13 Dec 2028	Versorger	0,97	Indien
HUNGARY (GOVERNMENT) SR REGS 4.5% 16 Jun 2034	Ausländische Staatsanleihen	0,95	Ungarn
BBVA BANCOMER SA TEXAS SR REGS 8.45% 29 Jun 2038	Finanzwesen	0,90	Mexiko
GRIFOLS SA SR REGS 7.125% 01 May 2030	Industrie	0,89	Spanien
DONG ENERGY A/S SR REGS 4.875% 12 Jan 2032	Versorger	0,89	Dänemark
COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.75% 07 Nov 2036	Ausländische Staatsanleihen	0,87	Kolumbien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.875% 19 May 2033	Ausländische Staatsanleihen	0,86	Mexiko
ROCHE HOLDINGS INC SR 144A 4.592% 09 Sep 2034	Industrie	0,86	USA
AEGEA FINANCE SARL SR REGS 9% 20 Jan 2031	Versorger	0,85	Brasilien
BERKELEY GROUP PLC SR REGS 2.5% 11 Aug 2031	Industrie	0,84	Vereinigtes Königreich
MPT OPER PARTNERSP/FINL SR REGS 7% 15 Feb 2032	Industrie	0,82	USA
CIGNA GROUP SR CORP 4.875% 15 Sep 2032	Industrie	0,80	USA
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,79	Schweden
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5.625% 22 Feb 2036	Ausländische Staatsanleihen	0,77	Rumänien
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,77	Frankreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

(unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 64 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 44 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

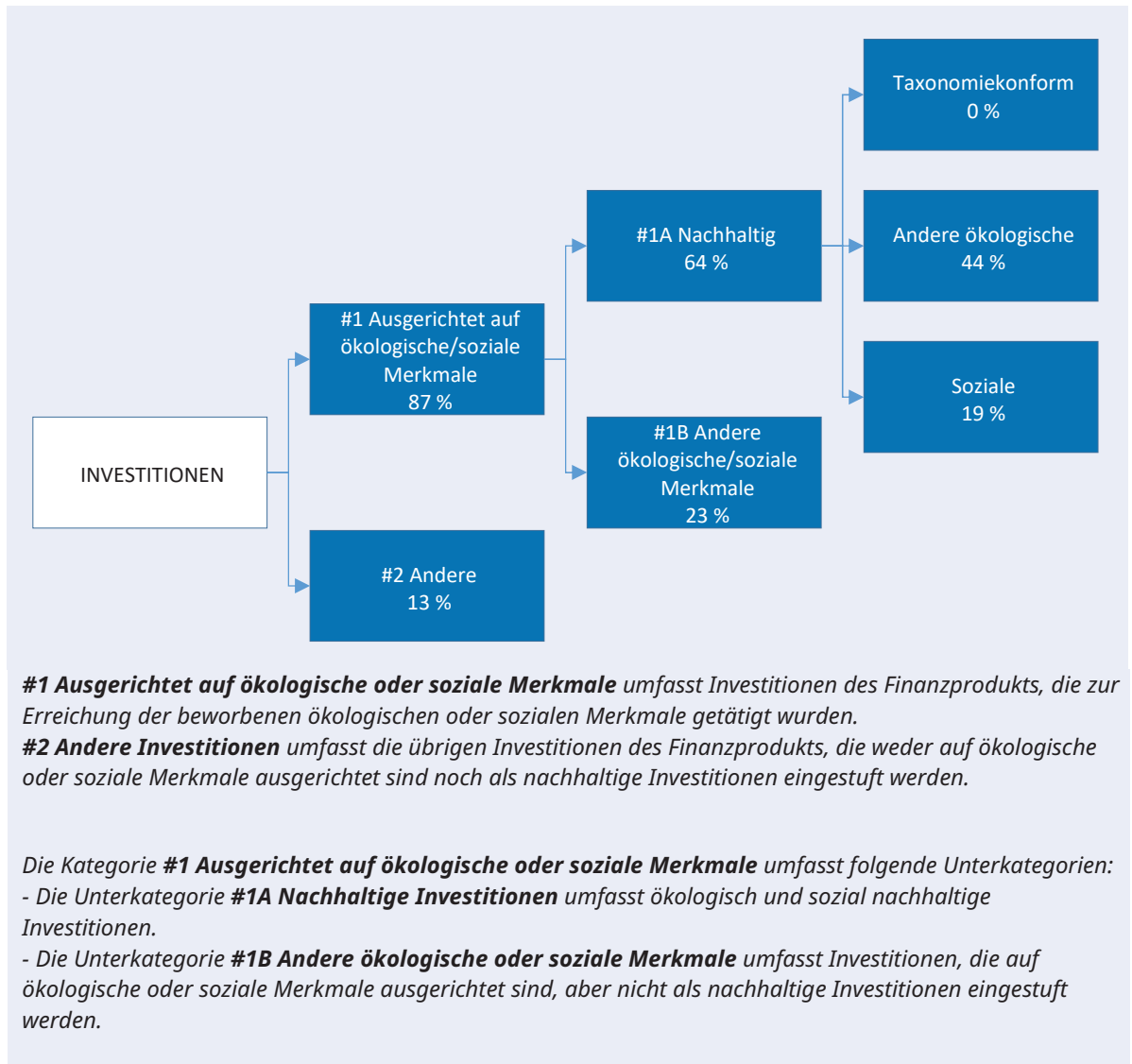
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	9,96
Industrie	Immobilien	8,96
Industrie	Automobilindustrie	3,45
Industrie	Transport	2,91
Industrie	Dienstleistungen	2,87
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,78
Industrie	Technologie und Elektronik	2,24
Industrie	Telekommunikation	2,23
Industrie	Konsumgüter	2,07
Industrie	Investitionsgüter	2,00
Industrie	Grundstoffindustrie	1,81
Industrie	Freizeit	1,54
Industrie	Einzelhandel	1,24
Finanzwesen	Bankwesen	18,83
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,49
Finanzwesen	Versicherung	7,09
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,62
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,59
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	2,49
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,74
Versorger	Gasverteilung	0,05
Ausländische Staatsanleihen		8,10
Staatsanleihen von Industrieländern		3,01
Verbriefungen	Asset Backed	0,67
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,33
Staatlich Garantiert		0,17
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,28
Barmittel	Bareinschüsse	0,14
Barmittel	Barmittel	0,08
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,15
Kommunalobligationen		0,15
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,03
Behörden		0,01
Derivate	Zinsderivate	0,66
Derivate	Kreditderivate	-0,08
Derivate	Devisenderivate	-0,68

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

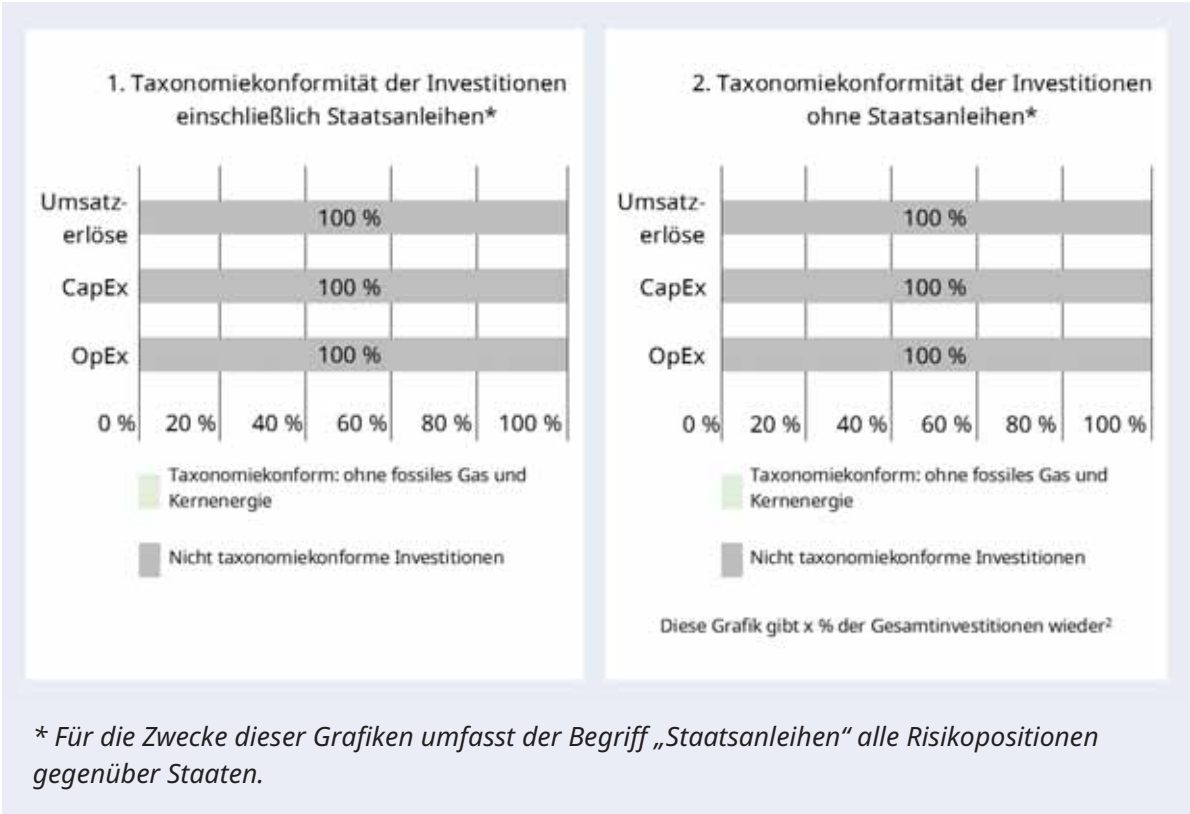
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 19 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TDFLMR98OUAQ49

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 93 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Außerdem investierte der Fonds bis zum 31. März 2025 mindestens 40 % und vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 15. Oktober 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag bei 1,4 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

Der Anlageverwalter investierte 93 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis September 2025	93
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
September 2023 bis Dezember 2023	97

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis September 2025	3,0	1,4
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,5	1,5
September 2023 bis Dezember 2023	3,7	1,7

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Von 2023 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNG)C

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Da dieser Fonds nicht in Unternehmensanleihen investiert, sind Ausschlüsse von Unternehmen in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds. Dennoch wurden die oben genannten Ausschlüsse formell angewendet. Der Anlageprozess für diese Strategie umfasst den Ausschluss von staatlichen Emittenten, die unsere Nachhaltigkeitskriterien aus ökologischen, sozialen oder

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

entwicklungspolitischen Gründen nicht erfüllen. Während des Bezugszeitraums wurden eine Reihe von staatlichen Emittenten aufgrund unzureichender Fortschritte oder Bestrebungen bei Umweltverbesserungen (in Bezug auf PAI 15 – THG-Emissionsintensität) oder aufgrund eines unbefriedigenden Ansatzes zur Erreichung der SDGs der Vereinten Nationen oder zur Gewährung grundlegender sozialer Freiheiten (in Bezug auf PAI 16 – Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) ausgeschlossen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben Gespräche mit einem in Mexiko ansässigen Emittenten im Bereich der Regierungstätigkeit zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt. Wir besprachen auch das Thema nachhaltigkeitsbezogene Risiken und Geschäftsführung (PAIs 7, 8 und 9) mit einem Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit mit Sitz in Italien. Wir haben auch mit einem in Deutschland ansässigen Emittenten aus dem Bereich der Regierungstätigkeit Gespräche über den Klimaschutz geführt (PAIs 1, 2 und 15).

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht investiert).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Corporate Governance	3
Menschenrechte	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 15. Oktober 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 1.375% 31 Aug 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	8,44	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 30 Jun 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	4,78	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 2YR #465 SR 465 .4% 01 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,17	Japan
US TREASURY BOND 4.375% 15 Aug 2043	Staatsanleihen von Industrieländern	4,02	USA
EUROPEAN UNION SR REGS 2.75% 04 Feb 2033	Supranational	3,80	Luxemburg
JAPAN (GOVERNMENT OF) 5YR #169 SR 169 .5% 20 Mar 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,83	Japan
KFW SR REGS 0% 30 Apr 2027	Staatlich Garantiert	2,60	Deutschland
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #374 SR 374 .8% 20 Mar 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	2,25	Japan
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 Apr 2025	Barmitteläquivalente	2,04	Global
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #364 SR 364 .1% 20 Sep 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	1,99	Japan
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 3% 15 Nov 2028	Supranational	1,98	Supranational
TREASURY NOTE SR GOVT 1.5% 15 Feb 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,94	USA
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 Jul 2025	Barmitteläquivalente	1,87	Supranational
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2.1% 12 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,73	Deutschland
US TREASURY BOND 2.25% 15 Aug 2049	Staatsanleihen von Industrieländern	1,62	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 93 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 60 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

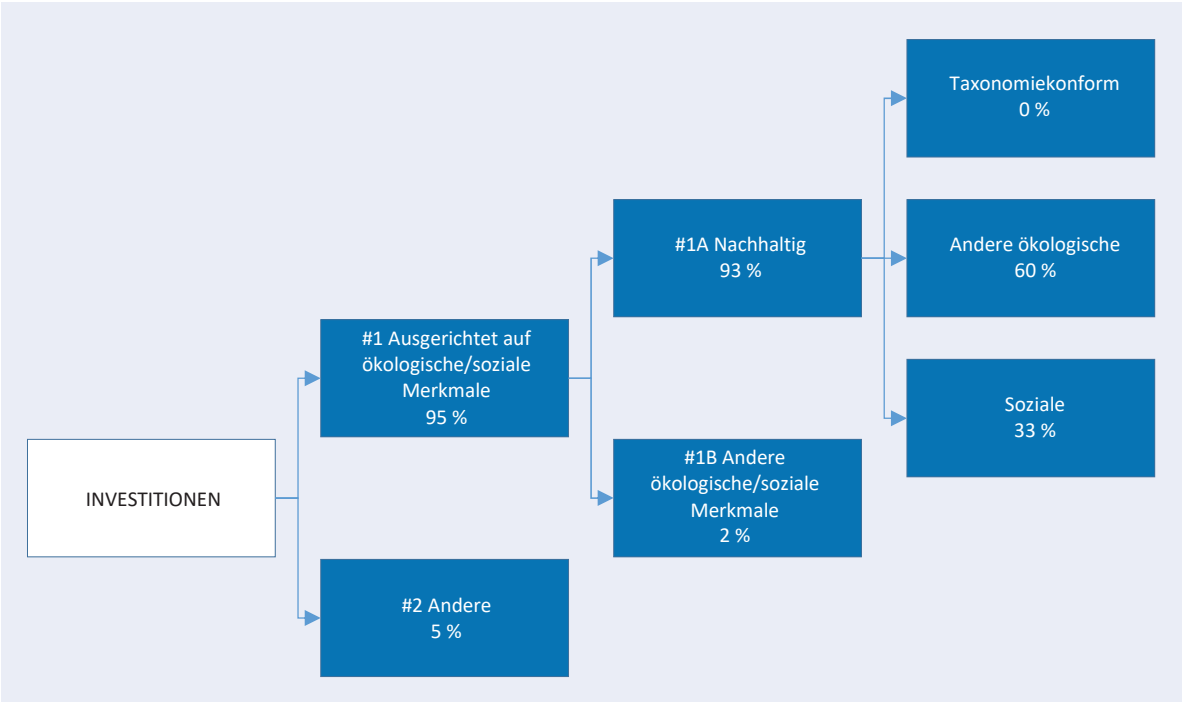
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		69,3
Supranational		14,28
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,92
Staatlich Garantiert		3,53
Staatsanleihen von Schwellenländern		3,25
Kommunalobligationen		2,19
Ausländische Staatsanleihen		0,92
Behörden		0,22

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

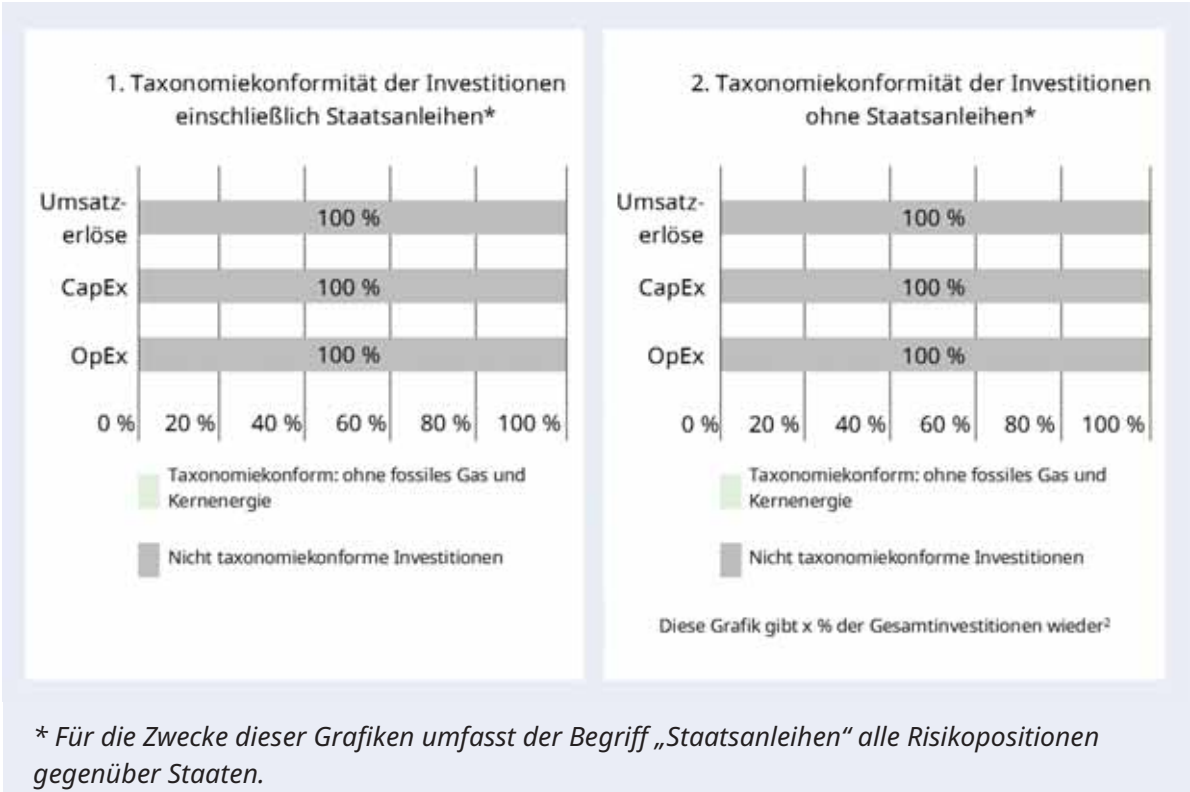
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 60 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 15. Oktober 2025

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300PT9R3Q0O6WKS27

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 5. November 2025, als der Fonds aufgelöst wurde.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag bei -5,6 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Der Anlageverwalter investierte 72 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	72
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
September 2023 bis Dezember 2023	67

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Oktober 2025	5,4	-5,6
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,5	-6,0
September 2023 bis Dezember 2023	6,7	-8,6

Für 2023 und 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2023 bis 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums berechnet.

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Bereitstellung von Sanitäranlagen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:
 - PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
 - PAI 8 (Emissionen in Wasser),
 - PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),
 - PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),
 - PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
 - PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Darüber hinaus haben wir die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung von Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Wasser- und Versorgerbranche mit Sitz in den USA über die Themen Klimaanpassung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) und nachhaltige Lebensmittel und Wasser (PAIs 7 und 8) gesprochen. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Zweck, Strategie und Kapitalallokation (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Investment Banking- und Anlagedienstleistungsbranche mit Sitz in den USA.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	5
Corporate Governance	3
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	2
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 5. November 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE & CO SR KK 3.65% 01 Sep 2169	Finanzwesen	3,86	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 04 Dec 2025	Barmitteläquivalente	3,20	USA
MORGAN STANLEY SR MTN 5.164% 20 Apr 2029	Finanzwesen	2,70	USA
US BANCORP SR CORP 4.839% 01 Feb 2034	Finanzwesen	2,63	USA
BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	2,46	USA
QUANTA SERVICES INC SR 2.9% 01 Oct 2030	Industrie	2,37	USA
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV SR 144A 7.75% 14 Oct 2052	Versorger	2,13	Italien
NRG ENERGY INC SR 144A 2.45% 02 Dec 2027	Versorger	1,93	USA
TRACTOR SUPPLY CO SR 1.75% 01 Nov 2030	Industrie	1,93	USA
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR 3.7% 01 Oct 2050	Finanzwesen	1,90	USA
UNICREDIT SPA SR 144A 7.296% 02 Apr 2034	Finanzwesen	1,89	Italien
OTIS WORLDWIDE CORP SR WI 2.565% 15 Feb 2030	Industrie	1,89	USA
AT&T INC SR 3.65% 01 Jun 2051	Industrie	1,87	USA
CARRIER GLOBAL CORP SR WI 2.493% 15 Feb 2027	Industrie	1,86	USA
DH EUROPE FINANCE II SR 2.6% 15 Nov 2029	Industrie	1,84	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

• *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des letzten Monats während des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 72 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 39 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

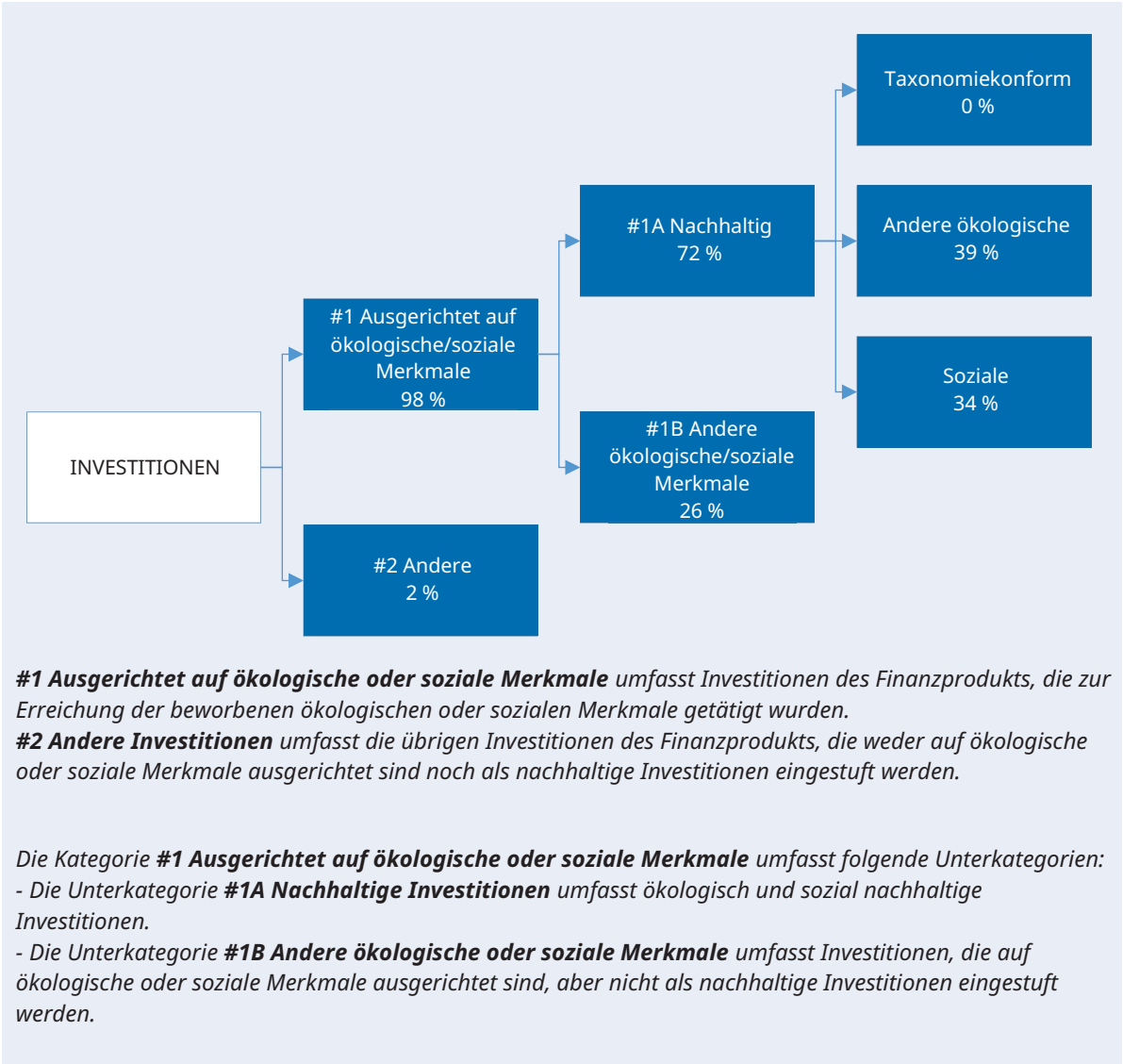
Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	11,56
Industrie	Investitionsgüter	5,89
Industrie	Konsumgüter	5,77
Industrie	Immobilien	5,41
Industrie	Technologie und Elektronik	5,24
Industrie	Grundstoffindustrie	4,66
Industrie	Einzelhandel	3,88
Industrie	Telekommunikation	3,50
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,24

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Automobilindustrie	2,17
Industrie	Dienstleistungen	0,89
Finanzwesen	Bankwesen	19,04
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,61
Finanzwesen	Versicherung	3,55
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	3,16
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,13
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,93
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,81
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,20
Industrie	Gesundheitswesen	11,56

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

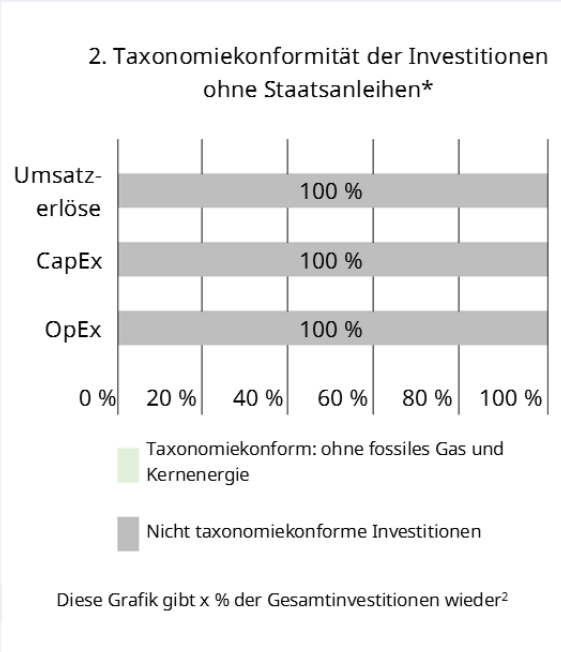
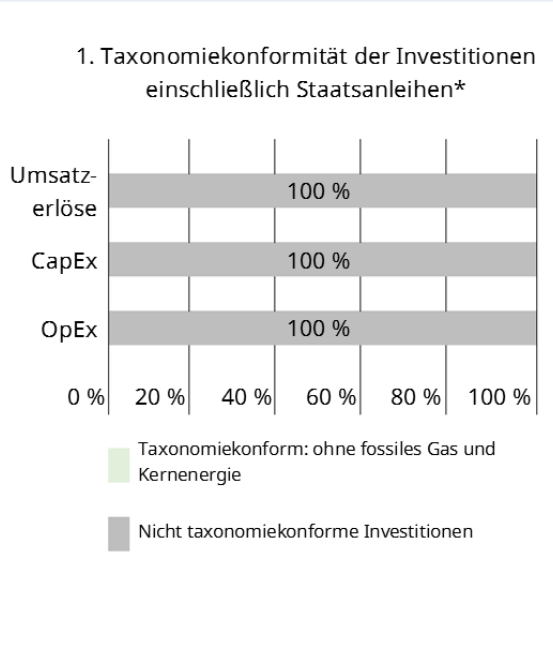
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 5. November 2025



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

• *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XZ2TNRMX4VI765

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

☐

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US High Yield Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine aggregierte Schätzung der sozialen oder ökologischen Kosten und des sozialen oder ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte bis zum 31. März 2025 mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte dann vom 1. April 2025 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2025 und 31. Dezember 2025.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 5,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -3,9 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	58
Januar 2024 bis Dezember 2024	60

Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2025 bis Dezember 2025	5,0	-3,9
Januar 2024 bis Dezember 2024	6,1	-2,1

Für 2024 wurde der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 2025 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet.

Für 2024 wurden Nachhaltigkeitswerte als gewichteter Durchschnitt der Bestände des Fonds über die letzten sechs Monate des Bezugszeitraums berechnet.

Ab 2025 wird der Nachhaltigkeitswert mit Bezug auf die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums berechnet.

• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios erfüllte jede nachhaltige Investition mindestens eines der folgenden Kriterien:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten negativen

Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) sowohl einen quantitativen und einen qualitativen Ansatz. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, wurden im Allgemeinen ausgeschlossen, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. Wenn die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht für angemessen oder durchführbar erachtet wurde, hat der Anlageverwalter gegebenenfalls entsprechend den im Engagement Blueprint und/oder in den Abstimmungsrichtlinien von Schroders dokumentierten Prioritäten zusammengearbeitet. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
 - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
- PAI 8 (Emissionen in Wasser),
- PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

PAI 8 (Emissionen in Wasser),

PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen.

Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben Gespräche mit einem in der Schweiz ansässigen Emittenten im Bereich Investment Banking und Anlagedienstleistungen zum Thema Transparenz, Risiken und Berichterstattung (PAI 10) geführt. Wir besprachen auch das Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz in Frankreich.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Corporate Governance	4
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	2
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CCO HOLDINGS LLC 144A 4.5% 15 Aug 2030	Industrie	2,42	USA
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC SR 144A 6.375% 01 Jun 2029	Industrie	1,77	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION SR CORP 5.125% 01 Nov 2027	Industrie	1,62	USA
MILLENNIUM ESCROW CORP SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	1,57	USA
CLOUD SOFTWARE GROUP INC SR 144A 6.5% 31 Mar 2029	Industrie	1,55	USA
IRON MOUNTAIN INC SR 144A 5.25% 15 Jul 2030	Industrie	1,39	USA
SIRIUS XM RADIO INC SR 144A 4% 15 Jul 2028	Industrie	1,38	USA
TRIDENT TPI HOLDINGS INC SR 144A 12.75% 31 Dec 2028	Industrie	1,37	USA
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.625% 01 Aug 2029	Industrie	1,36	USA
PATTERN ENERGY OP LP/PAT SR 144A 4.5% 15 Aug 2028	Versorger	1,32	USA
NESCO HOLDINGS II INC (144A) 5.5% 15 Apr 2029	Industrie	1,31	USA
APTIV PLC SR CORP 4.15% 01 May 2052	Industrie	1,29	USA
CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS IN SR 144A 6.625% 15 Apr 2029	Industrie	1,27	USA
SOFTBANK GROUP CORP SR REGS 6.75% 08 Jul 2029	Finanzwesen	1,21	Japan
ENCOMPASS HEALTH CORP SR CORP 4.5% 01 Feb 2028	Industrie	1,19	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US High Yield Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 58 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von Schroders proprietärem Tool bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 30 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

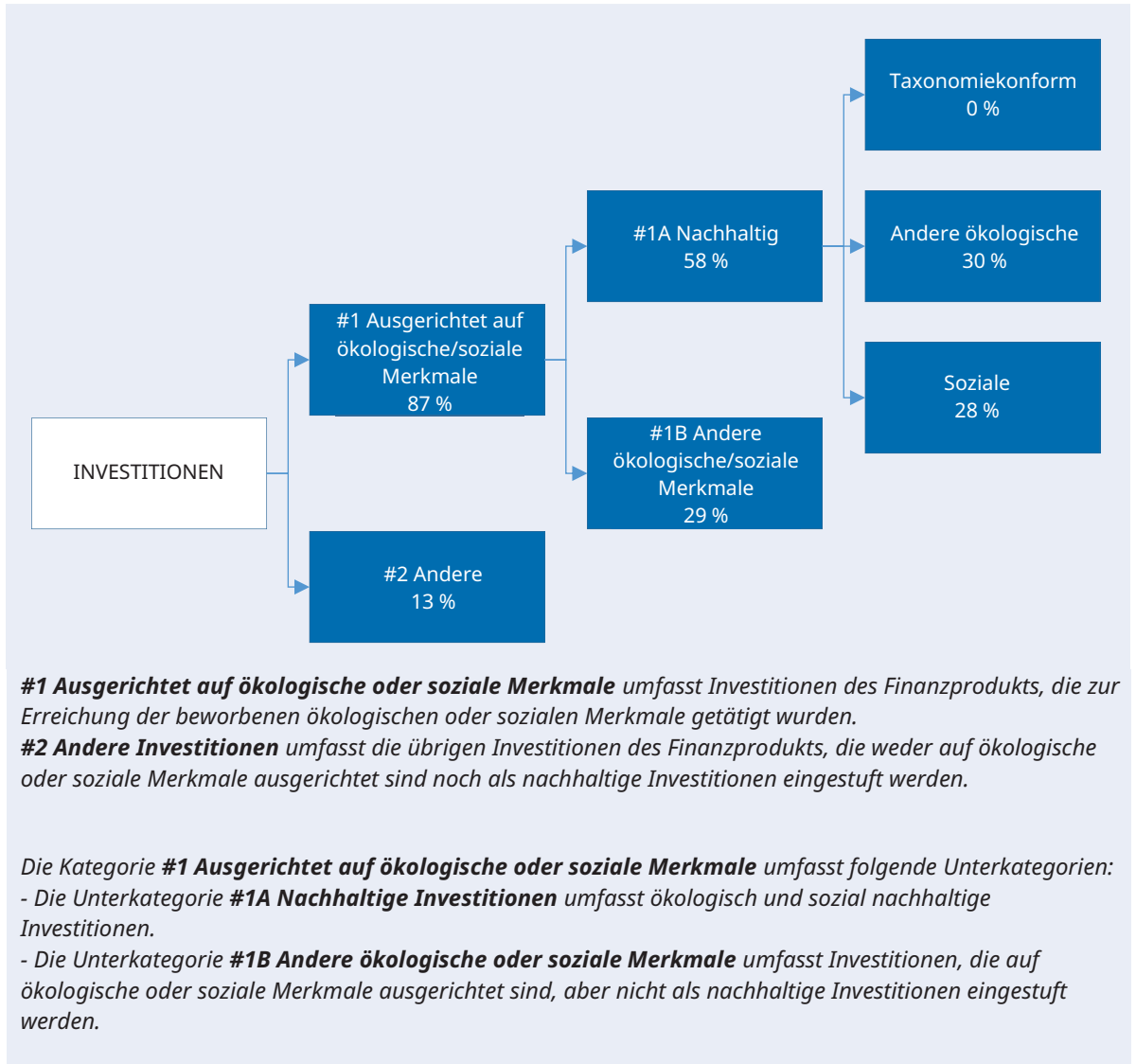
#1B umfasst alle Anlagen, die vom proprietären Tool von Schroders bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	13,96
Industrie	Medien und Unterhaltung	11,95
Industrie	Einzelhandel	7,90
Industrie	Investitionsgüter	7,62
Industrie	Telekommunikation	6,42
Industrie	Automobilindustrie	6,09
Industrie	Technologie und Elektronik	4,28
Industrie	Immobilien	4,25
Industrie	Grundstoffindustrie	3,90
Industrie	Konsumgüter	3,77
Industrie	Dienstleistungen	3,55
Industrie	Freizeit	2,24
Industrie	Transport	0,60
Industrie	Gasverteilung	0,21
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,07
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,91
Finanzwesen	Bankwesen	4,08
Finanzwesen	Versicherung	3,09
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	3,51
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,82
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,44
Barmittel	Barmittel	2,25
Barmittel	Bareinschüsse	0,39
Derivate	Kreditderivate	-0,28

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Bezugszeitraums dar. Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBoR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

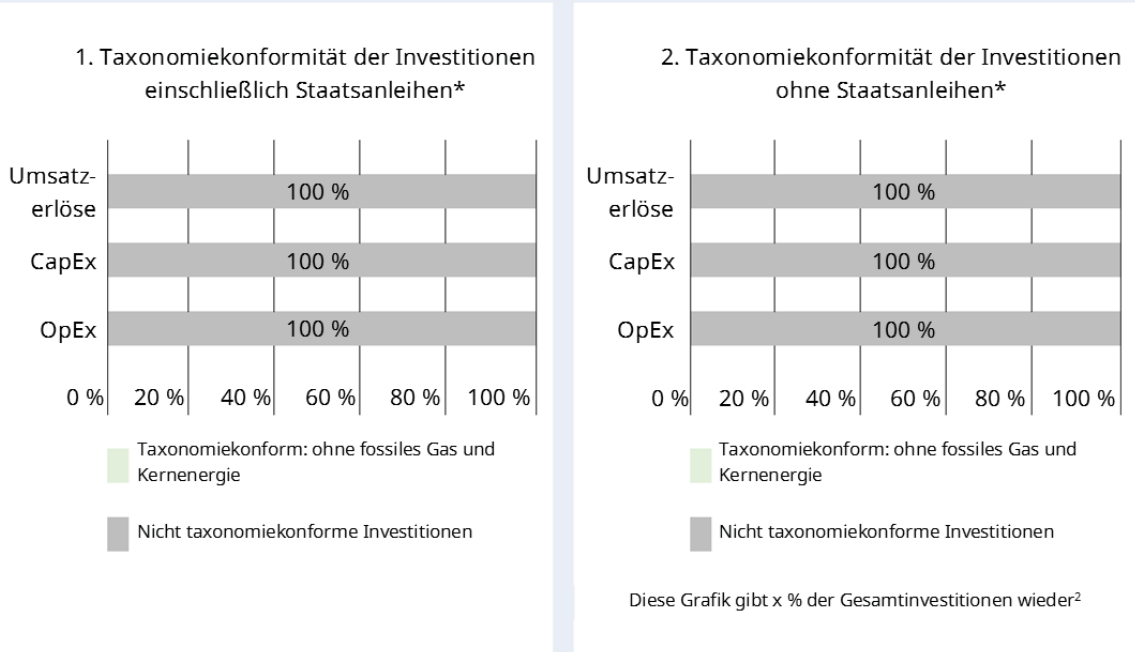
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und soweit während des Bezugszeitraums Gegenparteien gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Anlagen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2025 – 31. Dezember 2025

und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wichtige Hinweise

Die in diesem Anhang enthaltenen Angaben dienen der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Offenlegungspflichten von Schroder Investment Management (Europe) S.A. und sollten nur zu Informationszwecken verwendet werden. Das Material soll kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten darstellen. Das Material soll keine Rechnungslegungs-, Rechts- oder Steuerberatung oder Anlageempfehlung darstellen und sollte nicht entsprechend verwendet werden. Die hierin enthaltenen Informationen werden als zuverlässig erachtet, Schroders übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit und kann keine Verantwortung für Irrtümer in Bezug auf Fakten oder Meinungen übernehmen. Individuelle Anlage- und/oder strategische Entscheidungen sollten nicht auf der Grundlage der in diesen Angaben enthaltenen Ansichten und Informationen getroffen werden. Schroders hat in diesen Angaben eigene Ansichten zum Ausdruck gebracht, die sich ändern können.

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die „Informationen“) stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt von MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („MSCI“) oder Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien“) und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen nicht für ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Werbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden und sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Vermögens des Fonds oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen Indexanalyse und bestimmten Informationen geschaffen. Die Informationen selbst dürfen nicht dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollten. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und der Nutzer übernimmt das volle Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI-Partei garantiert die Ursprünglichkeit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und jede Partei lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab. Keine MSCI-Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte oder spezielle Schäden, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
Tel.: (+352) 341 342 212
Fax: (+352) 341 342 342

SISF AR 31. Dezember 2025 DEDE